

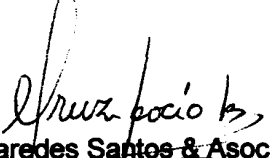
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

18 de julio del 2001

A los miembros del Directorio y accionistas de

TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A. Al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en los flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, La Compañía durante el año 2000 sufrió la transformación al nuevo esquema de dolarización de la economía adoptado por el gobierno fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por US\$1, de igual forma el gobierno emitió la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador. Las consecuencias de estas situaciones sobre, las actividades económicas futuras y sobre los estados financieros no pueden aún ser integralmente establecidas, por lo tanto la información contenida en los presentes estados financieros debe ser leída a la luz de las circunstancias descritas precedentemente.


Paredes Santos & Asociados
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Lcda. Rocio Cruz G
Socia
No. De Registro Nacional
de Contadores: 21704

TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		36,906.27
Documentos y cuentas por cobrar		
Socios	77,810.92	
Inversiones	2,084.40	
Otras cuentas por cobrar	60.76	
(-) Provision ctas incobrables	<u>(587.62)</u>	79,368.46
Inventarios		1,937.41
Total del activo corriente		118,212.14

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

515,474.16

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

105.09

Total del Activo

633,791.39

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar		116,841.52
Pasivos acumulados		
Provisiones	2,608.74	
Impuestos por pagar	152.14	2,760.88
Total del pasivo corriente		<u>119,602.40</u>

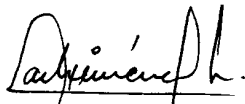
PATRIMONIO (ver estado adjunto)

514,188.99

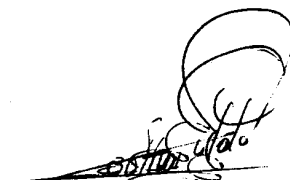
Total Pasivo y Patrimonio

633,791.39

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Carlos Jiménez L.
GERENTE GENERAL



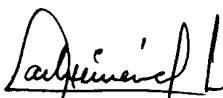
Sr. Bolívar Catota L.
CONTADOR GENERAL

TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)**

Ingresos		
Ingresos por servicios	80,611.70	
Ingresos no operacionales	<u>6,543.61</u>	87,155.31
Gastos		
De administración	(34,834.37)	
Servicios	(2,880.65)	
Impuestos y contribuciones	(5,751.36)	
Depreciaciones	(8,202.05)	
Intereses y multas	<u>(9.34)</u>	(51,677.77)
Otros egresos		
Otros egresos	(34,843.38)	
R.E.I.	<u>(139.23)</u>	(34,982.61)
Utilidad del ejercicio		494.93

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Carlos Jiménez L.
GERENTE GENERAL


Sr. Bolívar Catota L.
CONTADOR GENERAL

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldos iniciales al 01-01-2000	804.00
Saldos iniciales al 31-12-2000	<u>804.00</u>

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldos iniciales al 01-01-2000	49,648.15
Saldos iniciales al 31-12-2000	<u>49,648.15</u>

RESERVAS DE CAPITAL

Saldos iniciales al 01-01-2000	53.67
Transferencias de R.R.P.	461,479.37
Saldos iniciales al 31-12-2000	<u>461,533.04</u>

REEXPRESION MONETARIA

Saldos iniciales al 01-01-2000	-
Transferencia R.R.P.	-54,213.94
Aplicación Nec 17	54,213.94
Saldo al final del año	<u>-</u>

RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO

Saldos iniciales al 01-01-2000	179,855.39
Transferencia R.R.P.	54,213.94
Transferencia de Reserva de Capital	-54,213.94
Transferencia de Reserva de Capital	-407,265.43
Aplicación NEC 17	227,410.04
Saldo al final del año	<u>-</u>

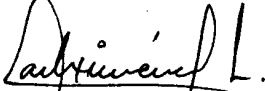
RESULTADOS ACUMULADOS

Saldos iniciales al 01-01-2000	1,090.39
Transferencia Perdida	-341.68
Aplicación NEC-17	960.16
Resultados del ejercicio	494.93
Saldo al final del año	<u>2,203.80</u>

RESUMEN

Saldo al comienzo del año	231,451.60
Transferencias	-341.68
Aplicación NEC-17	282,584.14
Resultados netos del año	494.93
Saldo al final del año	<u>514,188.99</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Carlos Jiménez L.
GERENTE GENERAL


Sr. Bolívar Catota
CONTADOR GENERAL

TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta del año	494.93
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de fondos	
Depreciación	8,202.05
Provisión cuentas incobrables	587.62
REI	139.23
 Cambios en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	(54,287.88)
Inventarios	(472.61)
Cuentas por pagar	56,608.36
Gastos acumulados por pagar	1,518.84
 Efectivo neto utilizado en actividades de operación	 12,790.54

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adiciones netas de propiedades, planta y equipo neto	(554.84)
Aplicación NEC-17 activos fijos	(341,094.43)
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 (341,649.27)

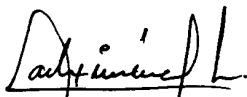
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aportes Accionistas	-
Incremento(disminución) préstamos terceros	(6,029.92)
Aplicación NEC-17 incremento Patrimonio	340,878.00
 Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	 334,848.08

CAJAS Y EQUIVALENTES

Incremento neto de fondos	5,989.35
Saldo inicial caja	30,916.92
Saldo final caja	36,906.27

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Carlos Jiménez L.
GERENTE GENERAL



Sr. Bolívar Catota L.
CONTADOR GENERAL

TRANSPORTES CARCELÉN TARQUI C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 04 de abril de 1984, con el objeto de dedicarse a la prestación de transporte de pasajeros tanto del área urbana, rural, interprovincial e internacional.

Durante los últimos años el ambiente económico del país, estuvo fuertemente afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores del país y por conflictos políticos internos. Estos eventos desembocaron en una fuerte crisis del sistema financiero, devaluaciones sucesivas y alta inflación. Como consecuencia de tales efectos, el gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización de la economía, el cual contempla cambios principalmente al régimen tributario, laboral y monetario del país, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por US \$ 1, estableciendo como moneda del país, el dólar de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares. Las consecuencias de estas situaciones sobre, las actividades económicas futuras y sobre los estados financieros no pueden aún ser integralmente establecidas, por lo tanto la información contenida en los presentes estados financieros debe ser leída a la luz de las circunstancias descritas precedentemente.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Las siguientes son las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

Activos y Pasivos No Monetarios y Patrimonio:

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre de año. (32.81%). Los activos adquiridos y los pasivos originados durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional mensual.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000, fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/.25.000 por US \$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en la cuenta Reserva de Capital, la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17 requiere que el Resultado por Exposición a la Inflación, REI (Ver Nota 9) sea registrado en los resultados del año. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria (Ver Nota 8)

Los rubros que conforman los estados de resultados y de flujos de caja no estuvieron sujetos a este ajuste.

De acuerdo con las disposiciones en vigencia informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, se revisó, en términos generales, la aplicación de la NEC-17, de las cuentas no monetarias del activo, pasivo y del patrimonio, en sus aspectos significativos.

b. Ingresos y gastos

Se registran en base a la emisión del ticket diario entregado a los socios, los gastos se efectúan en función del presupuesto.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

		US\$
Tickets diarios	(1)	75,285.99
Paseo 2000		700.00
Otros		<u>1,824.93</u>
TOTAL		77,810.92

(1) La emisión del ticket diario tiene por finalidad recaudar fondos de los accionistas de la empresa para financiar la subsistencia de la misma, en el que se incluyen valores asignados para seguros contra accidentes, fondos de cesantía para préstamos, ahorros diversos. La totalidad de cuentas por cobrar ha sido recaudada en el primer trimestre del 2.001.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

	US\$
Placas	969.78
Etiqueta Especial Catar	360.62
Stickers Catar	243.60
Tarjetas de Identificación	197.26
Otros	<u>166.15</u>
	1,937.41

NOTA 5 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

	US \$	<u>Tasa anual</u> %
Terreno	429,396.75	
Construcciones en curso	1,084.02	
Edificio	84,645.43	20.00
Muebles y enseres y Equipos	42,150.82	10.00
Sistema Computarizado	1,694.71	5.00
Equipo e Instrumental Médico	1,087.43	5.00
	<u>560,059.16</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(44,585.00)</u>	
Total al 31 de diciembre	515,474.16	

El movimiento del rubro en el año 2000 es el siguiente:

	US \$
Saldo inicial	<u>240,676.45</u>
Adiciones y retiros neto	554.84
Aplicación NEC-17	282,444.92
Depreciación del año	- 8,202.05
Saldo final al 31 de diciembre del 2000	<u>515,474.16</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

Cuentas por pagar 116,841.52

Entre los principales están:

Ahorro máquina	(1)	29,650.05
Fondo accientes	(2)	6,515.60
Garantías		258.00
Ahorro Ptmo. Ordinario	(3)	2,916.72
Tickets fondo Cesantía	(4)	34,960.84
Seguro contra terceros	(5)	24,389.34
Ahorro/ Accidentes /Terceros	(6)	4,324.00
Acreedores varios	(7)	13,826.97
		<u>116,841.52</u>

- (1) Provisión para eventualidades concernientes al motor de cada unidad, hasta diciembre fue de \$1 diario:
- (2) Provisión contra accidentes menores, valor diario \$0.40
- (3) Valor voluntario aportado por los socios para préstamos ordinarios.
- (4) Corresponde al ahorro para fondo de cesantía destinado a préstamos ordinarios de los socios, valor diario mínimo \$1, puede ser mayor voluntariamente.
- (5) Corresponde a un fondo para un seguro a favor de terceros (vehículos) en caso de accidentes causados por las unidades de la cooperativa, valor diario \$0.60.
- (6) Corresponde a un fondo para un seguro a favor de terceros (personas) en caso de accidentes causados por las unidades de la cooperativa, valor diario \$0.60.
- (7) Son los depósitos realizados directamente por los accionistas en el banco, no identificados en Contabilidad hasta el 31 de diciembre del 2.000. A la fecha del informe, estos valores han sido correctamente asignados a sus respectivas cuentas.

NOTA 7 – CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de Transportes Carcelén Tarqui C.A., corresponde a US \$ 804 al 31 de diciembre del 2000, consistente en 201 acciones de US \$ 1 cada una. Existen aportes para futuras capitalizaciones por US \$ 49,648,15. Ambos rubros se encuentran sentados en actas aprobadas por Directorio a la fecha del Informe.

NOTA 8 - REEXPRESION MONETARIA

El incremento del año 2000 en el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria se originó como contrapartida de los ajustes efectuados en los siguientes rubros:

	US \$
Saldo inicial	-
Propiedades, planta y equipos	223,795.35
Patrimonio	(169,581.41)
Saldo final	54,213.94

NOTA 9 – RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION

Según resolución SB-SC-SRI-01 del 13 de abril del 2000, se aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización. Según esta norma debe registrarse en la cuenta Resultado por exposición a la inflación, formando parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados, los resultados de la aplicación de la reexpresión monetaria y los ajustes por la aplicación de la brecha entre la inflación y la devaluación anual al 31 de marzo del 2000. Según las disposiciones tributarias publicadas en el registro oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000, el resultado de la cuenta Resultado por exposición a la inflación debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo.

El saldo de esta cuenta se originó como contrapartida de los ajustes efectuados en los siguientes rubros:

	US \$ Ingresos	US \$ Gastos	Ganancia Neta
Propied, planta y equipo	84,960.81	26,311.25	58,649.56
Patrimonio	17,154.65	75,943.44	-58,788.79
	102,115.46	102,254.69	-139.23

NOTA 10 – REFORMAS TRIBUTARIAS

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, se establece el impuesto a la renta de sociedades en el 25% y del 0.8% a la circulación de capitales para el año 2000, aplicable al valor de las transacciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional. El ICC constituye un impuesto

adicional al impuesto a la renta, deducible para el cálculo de dicho impuesto. La vigencia del ICC fue hasta el 31 de diciembre del 2000.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, el Tribunal Distrital del Guayas emitió un fallo a través del cual resolvió suspender en forma definitiva la Resolución 921 que daba efecto tributario a los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria. El Servicio de Rentas Internas – SRI ha presentado la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional, sin que hasta (la fecha del informe) se conozca el resultado de dicha apelación.