

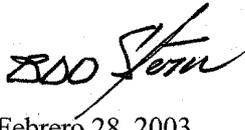


Informe de los Auditores Independientes

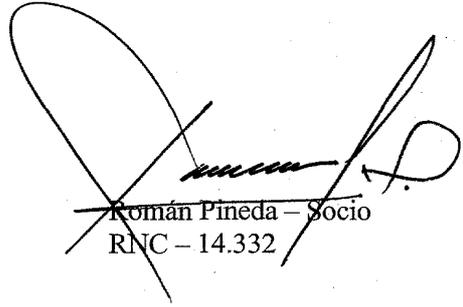
A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
Tribasacolisa C. A.  
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Tribasacolisa C. A. al 31 de diciembre de 2002 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo 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 basados en nuestra auditoría. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001, fueron revisados por otros auditores, quienes emitieron su informe con fecha 15 de febrero de 2002, sin salvedades, las cifras incluidas por el año terminado en esa fecha se presentan para propósitos comparativos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Tribasacolisa C. A. Al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4. Según se menciona en la Nota R a los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de diciembre de 2002, mantiene una demanda presentada por el Prefecto Provincial y el Procurador Síndico del Honorable Consejo Provincial de Pichincha ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo pidiendo se declare la terminación anticipada del Contrato de Concesión de la Autopista Rumiñahui suscrito el 18 de noviembre de 1994 y de los contratos ampliatorios y aclaratorios al mismo, por el supuesto incumplimiento por parte de la Compañía de ciertas cláusulas del contrato.
  
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002, se emite por separado.



Febrero 28, 2003  
RNAE No. 193



Román Pineda - Socio  
RNC - 14.332

**Tribasacolisa C. A.**  
**Balances Generales**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	244,302	315,051
Cuentas por cobrar (Nota B)	226,108	556,955
Inventarios	310	334
Gastos pagados por anticipado (Nota C)	29,449	65,896
<b>Total activos corrientes</b>	<b>500,169</b>	<b>938,236</b>
Activos fijos (Nota D)	45,875	62,427
Inversiones autopista (Nota E)	7,670,509	7,657,164
Otros activos (Nota F)	611,423	661,853
	<b>8,827,976</b>	<b>9,319,680</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro bancario	-	51,033
Préstamos bancarias (Nota G)	1,208,000	-
Cuentas por pagar (Nota H)	383,544	404,292
Gastos acumulados por pagar	13,078	18,109
Obligaciones con los trabajadores (Nota I)	57,631	-
Porción corriente del pasivo a largo plazo (Nota K)	540,376	1,232,072
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,202,629</b>	<b>1,705,506</b>
Pasivo a largo plazo (Nota K)	851,552	1,442,093
<b>Total pasivos</b>	<b>3,054,181</b>	<b>3,147,599</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota L)	1,144,864	1,144,864
Capital adicional (Nota M)	8,638,976	8,638,976
Reserva legal (Nota N)	29,896	-
Pérdidas acumuladas (Nota O)	(4,039,941)	(3,611,759)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>5,773,795</b>	<b>6,172,081</b>
	<b>8,827,976</b>	<b>9,319,680</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**Tribasacolisa C. A.**  
**Estados de Resultados**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ingresos operacionales	4,966,897	3,975,024
Gastos operativos	(4,342,629)	(2,766,271)
Utilidad bruta en ventas	624,268	1,208,753
Gastos de administración	(523,686)	(495,904)
<b>Utilidad en operación</b>	<b>100,582</b>	<b>712,849</b>
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>		
Gastos financieros, netos	(373,447)	(314,586)
Otros (gastos) ingresos, netos	(43,142)	39,976
	(416,589)	(274,610)
<b>(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(316,007)</b>	<b>438,239</b>
Impuesto a la renta (Nota J)		(56,996)
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	<b>(316,007)</b>	<b>381,243</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**Tribasacolisa C. A.****Estados de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	1,144,864	1,144,864
<b>Capital adicional</b>		
Saldo inicial y final	8,638,976	8,638,976
<b>Reserva legal</b>		
Saldo inicial	-	-
Apropiación de utilidades	29,896	-
Saldo final	29,896	-
<b>Pérdidas acumuladas</b>		
Saldo inicial	(3,611,759)	(3,993,002)
Transferencia a reserva legal	(29,896)	
Ajustes	(82,279)	
(Pérdida) utilidad neta	(316,007)	381,243
Saldo final	(4,039,941)	(3,611,759)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>5,773,795</b>	<b>6,172,081</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**Tribasacolisa C. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	5,297,744	3,975,024
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,820,518)	(2,338,636)
Impuesto a la renta	-	(56,996)
Intereses pagados	(378,478)	(314,586)
Otros ingresos	(43,142)	39,976
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>55,606</b>	<b>1,304,782</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Incremento en inversión autopista, neto	(1,468)	(811,354)
Retiro de activos fijos, neto	383	2,948
Inversiones en otros activos, neto	-	(189)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(1,085)</b>	<b>(808,595)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por obligaciones bancarias	(125,270)	(427,350)
Sobregiro bancario	-	51,033
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>(125,270)</b>	<b>(376,317)</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(70,749)	119,870
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	315,051	195,181
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>244,302</b>	<b>315,051</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**Tribasacolisa C. A.****Conciliación de la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto  
Provisto por las Actividades de Operación****(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2,002</b>	<b>2001</b>
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	(316,007)	381,243
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	16,169	16,685
Amortización otros activos	50,430	81,116
Amortización inversión autopista	1,064,228	756,989
Ajuste de mantenimiento mayor	778,452	-
Ajuste recuperación amortización	(1,854,557)	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Disminución) aumento en cuentas por cobrar	330,847	(153,453)
(Disminución) aumento en inventarios y gastos pagados por anticipado	36,471	(53,776)
(Disminución) aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	(50,427)	275,978
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>55,606</b>	<b>1,304,782</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

## Tribasacolisa C. A.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

**Descripción del negocio**

Tribasacolisa C. A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el 1 de diciembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del mismo año, con el objeto de ejecutar y administrar el Contrato de Concesión de la Autopista General Rumiñahui que el Honorable consejo Provincial de Pichincha que en un inicio otorgó a las Compañías Triturados Basálticos y Derivados S. A. de C. V. y Constructora del Litoral S. A., Colisa.

Con fecha 14 de septiembre de 1999, Tribasacolisa C. A. Celebró con el Honorable Consejo Provincial de Pichincha el contrato Ampliatorio al Contrato de Concesión de la Autopista General Rumiñahui, mediante el cual se amplió el plazo de concesión inicialmente pactado de quince a veintitrés años contados desde el 18 de diciembre de 1994.

Con Resolución No 03.Q.ICL del 13 de febrero de 2003 la Superintendencia de Compañías interviene a la Compañía, por encontrarse inmersa en lo que dispone el numeral 3 de Artículo 354 y el inciso quinto del Artículo 432 de la Ley de Compañías y designa al Economista Pablo Cabezas como interventor, con todas las atribuciones que le confiere la Ley y el Reglamento de Intervención.

**Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para documentos y cuentas incobrables, la depreciación del activo fijo, la amortización de intangibles y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Durante el año 2002 se emitieron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de la 18 a la 27, relacionadas fundamentalmente con el tratamiento de inversiones temporales y permanentes, utilidades por acción, activos intangibles, contingencias, deterioro de activos, entre las principales.

## Tribasacolisa C. A.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

**Activos fijos**

Los activos fijos se encuentra registrada a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación y transporte	20%
Equipo de servicio al usuario	20%
Equipo de comunicación	10%
Equipo menor	10%

**Otros activos**

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los activos registrados hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha). Incluye principalmente gastos de constitución y gastos realizados en la puesta en marcha del Contrato de Concesión de la Autopista General Rumuñahui, los cuales son amortizados en línea recta en períodos de cinco y veintitrés años (quince año hasta 1998), respectivamente.

**Inversiones autopista**

La inversión de la autopista se encuentra registrada al costo de adquisición, corresponde a la inversión realizada en los trabajos de ampliación de la autopista más los gasto financieros (intereses y diferencial cambiario) originados en los créditos contratados para financiar la obra, los cuales fueron activados hasta el mes de octubre de 1995, fecha en que la obra fue concluida.

Desde el 1 de enero de 1999, el saldo de la cuenta se amortiza siguiendo el método de línea recta por el tiempo que resta para completar un plazo de veintitrés años contados a partir del 18 de diciembre de 1994.

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**A. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Efectivo	11,693	6,156
Equivalentes de efectivo:		
<b>FondosPichincha S. A.</b>		
Recaudación del peaje del día 30 y 31 de diciembre de 2002 para conformar el patrimonio autónomo (Ver Nota Q)	125,777	211,363
<b>Otros</b>	106,832	97,532
	244,302	315,051

**B. Cuentas por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Clientes	17,825	113,419
Compañías relacionadas (Nota P)	161,109	117,346
Anticipos a proveedores	-	424,563
Empleados y obreros (1)	6,116	3,503
Impuesto a la renta	40,187	-
Retención en la fuente	871	634
	226,108	659,465
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	-	102,510
	226,108	556,955

(1) Al 31 de diciembre de 2002 esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empleados y obreros.

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2002	2001
Saldo inicial	102,510	102,510
Castigos	(102,510)	-
Saldo final	-	102,510

#### C. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Seguros	19,672	11,594
Servicios varios	8,218	53,400
Otros	1,559	902
	29,449	65,896

#### D. Activos fijos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Mobiliario y equipo de oficina	51,530	51,977
Muebles y enseres	9,029	9,029
Equipo de computación	10,932	11,928
Equipo de transporte	2,878	2,878
Equipo de servicio al usuario	19,421	19,421
Equipo menor	43,608	43,608
Equipo de comunicación	10,830	11,184
	148,228	150,025
Menos depreciación acumulada	102,353	87,598
	45,875	62,427

**Tribasacolisa C. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

El movimiento de los activos fijos, fue como sigue:

	2002	2001
<b>Costo:</b>		
Saldo inicial	150,025	182,836
Ventas	-	(25,897)
Bajas	(1,797)	(6,914)
<b>Saldo final</b>	<b>148,228</b>	<b>150,025</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Saldo inicial	87,598	100,776
Gasto del año	16,169	16,685
Ventas	-	(25,839)
Bajas	(1,414)	(4,024)
<b>Saldo final</b>	<b>102,353</b>	<b>87,598</b>

**E. Inversiones autopista**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Construcción	7,635,532	7,635,532
Proyecto actual y futuro	430,334	430,334
Equipo de peaje	874,339	874,339
Pago autopista	1,668,761	1,668,761
Gasto financiamiento	667,836	667,836
Gasto de administración y supervisión	276,391	276,391
Gasto instalación y ampliación	274,291	274,291
Otros	75,486	75,486
Obras en curso	166,761	943,745
	12,069,731	12,846,715
<b>Menos amortización acumulada</b>	<b>4,399,222</b>	<b>5,189,551</b>
	<b>7,670,509</b>	<b>7,657,164</b>

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las inversiones permanentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
<b>Costo:</b>		
Saldo inicial	12,846,715	12,035,361
Adiciones	1,468	811,354
Ajustes	778,452	-
<b>Saldo final</b>	<b>12,069,731</b>	<b>12,846,715</b>
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo inicial	5,189,551	4,432,562
Gasto del año	1,064,228	756,989
Ajustes	(1,854,557)	-
<b>Saldo final</b>	<b>4,399,222</b>	<b>5,189,551</b>

F. Otros activos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Constitución de la compañía	-	204,908
Adjudicación contrato	970,654	970,654
	970,654	1,175,562
Menos amortización acumulada	369,231	523,709
	601,423	651,853
Otros	10,000	10,000
	611,423	661,853

**Tribasacolisa C. A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

El movimiento de los otros activos, fue como sigue:

	2002	2001
<b>Costo:</b>		
Saldo inicial	1,175,562	1,175,562
Retiros	(204,908)	-
<b>Saldo final</b>	<b>970,654</b>	<b>1,175,562</b>
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo inicial	523,709	442,543
Gasto del año	50,430	81,166
Retiros	(204,908)	-
<b>Saldo final</b>	<b>369,231</b>	<b>523,709</b>

**G. Préstamos bancarios**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
<b>Banco Pichincha C. A. :</b>		
Préstamo al 14% de interés anual, con vencimiento en enero 2003.	80,000	-
Préstamo al 15% de interés anual, con vencimiento en enero 2003.	138,000	-
Préstamo al 15% de interés anual, con vencimiento en marzo 2003.	990,000	-
	<b>1,208,000</b>	<b>-</b>

Estos préstamos están garantizados con el Fideicomiso Mercantil constituido con FondosPichincha C. A. (Ver Nota Q).

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**H. Cuentas por pagar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
Proveedores	98,813	152,353
Compañías relacionadas (Nota P)	176,860	128,262
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	325	323
Retenciones en la fuente	4,932	2,007
Impuesto a la renta ( Nota J )	10,812	56,996
Consejo Provincial de Pichincha ( Nota Q)	30,726	25,061
Ingresos cobrados por anticipado	36,120	24,398
Otros	24,956	14,892
	<b>383,544</b>	<b>404,292</b>

**I. Obligaciones con los trabajadores** El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2002	2001
<b>Participación de los trabajadores: (1)</b>		
Saldo inicial	-	-
Ajuste provisión año 2001	57,631	-
	<b>57,631</b>	<b>-</b>

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre los trabajadores relacionados.

**J. Impuesto a la renta**

El Servicio de Rentas Internas en el literal b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 del Mayo 14 de 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

# Tribasacolisa C. A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Concepto	2002	2001
Pérdida, utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(316,007)	438,239
Mas gastos deducibles	48,779	75,754
Menos amortización de pérdidas	-	128,068
Menos ingresos exentos	239	1,720
Base para la participación a trabajadores	(267,478)	384,205
15% participación a trabajadores	-	-
Pérdida, utilidad después de participación a trabajadores	(267,478)	384,205
Menos ingresos exentos	-	-
Base imponible para impuestos	-	384,205
Impuesto a la renta afectado por el 15%	-	57,630
Menos retenciones en la fuente	-	634
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	-	56,996

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2002	2001
Saldo inicial	56,996	-
Provisión del año	-	56,996
Ajuste impuesto a la renta 2001	6,599	-
Alcance anticipo e intereses y multas	4,213	-
Pagos efectuados	(56,996)	-
<b>Saldo final</b>	<b>10,812</b>	<b>56,996</b>

#### K. Pasivo a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
<b>Banco del Pichincha C. A.</b>		
Préstamo por 2,860,866 con pagos mensuales, al 8% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2002.	-	1,190,000
Préstamo por 522,165 con pagos mensuales y con dos años de gracia, al 14% de interés anual, con vencimiento en octubre de 2005.	509,732	522,165
Préstamo por 617,000 con pagos mensuales y con un año y cinco meses de gracia, al 14% de interés anual, con vencimiento en octubre 2004.	602,281	617,000
Préstamo por 295,000 con pagos mensuales y con un año de gracia, al 14% de interés anual, con vencimiento en mayo 2004.	279,915	295,000
Préstamo por 50,000 con un año y tres meses de gracia, al 14% de interés anual, con vencimiento en marzo del 2005.	-	50,000
<b>Pasan:...</b>	<b>1,391,928</b>	<b>2,674,165</b>

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Diciembre 31,	2002	2001
Vienen:...	1,391,928	2,674,165
	1,391,928	2,674,165
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	540,376	1,232,072
	851,552	1,442,093

---

Los vencimientos de los pasivos a largo plazo, son los siguientes:

Años	2002	2001
2003	-	544,836
2004	491,664	509,481
2005	359,888	387,776
	851,552	1,442,093

---

Estos préstamos están garantizados con el Fideicomiso Mercantil Autopita General Rumíñahui II, constituido con Fondos Pichincha C. A. (Ver Nota Q).

**L. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001 está constituido por 2,862,160 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de 0.40 dólares cada una.

**M. Capital adicional**

Corresponde a los saldos acreedora de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización, que han sido transferidos a esta cuenta.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**N. Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2002, la Compañía efectuó la apropiación requerida por la Ley correspondiente al ejercicio económico 2001.

**O. Pérdidas acumuladas**

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad.

**P. Transacciones con compañías relacionadas**

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2002	2001
<b>Cuentas por cobrar: (Nota B)</b>		
Constructora del Litoral	1,014	1,014
Triturados Basálticos y Derivados S. A.	139,800	76,848
Tribasa Chile	9,551	9,551
Operadora de Carreteras S. A.	6,744	6,744
Maquinaria y Servicios S. A.	4,000	23,189
	<b>161,109</b>	<b>117,346</b>
<b>Cuentas por pagar: (Nota H)</b>		
Constructora del Litoral	149	149
Promotora y Administradora de Carretera	8,549	8,549
Tribasa Chile	765	765
Grupo Tribasa C. A.	1,199	1,199
Operadora de Carreteras S. A.	166,198	117,600
	<b>176,860</b>	<b>128,262</b>

## Tribasacolisa C. A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Año terminado en diciembre 31,	2002	2001
<b>Operadora de Carreteras S. A.</b>		
Pago por servicio de personal, operación y mantenimiento de la autopista.	1,096,844	1,024,318
Honorarios pagados	203,671	181,638
<b>Triturados Basálticos y Derivados S. A.</b>		
Gastos realizados por cuenta de esa Cía.	-	8,765
	1,300,515	1,214,721

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

#### Q. Contratos

##### Contrato de Concesión de la Autopista General Rumiñahui

Mediante escritura pública el 18 de noviembre de 1994 el Honorable Consejo Provincial de Pichincha adjudicó en un principio a las Compañías Triturados Basálticos y Derivado S. A. de C. V. y Constructora del Litoral S. A. – Colisa, el Contrato de Concesión de la Autopista Rumiñahui. Estas compañías a su vez constituyeron la Compañía Tribasacolisa C. A. para que administre el contrato de concesión durante el plazo de quince años a partir del 18 de noviembre de 1994.

El objeto y naturaleza del contrato de concesión obliga a Tribasacolisa C. A. principalmente a los siguiente:

- Invertir los recursos económicos necesarios para el financiamiento de la construcción de las obras de ampliación, el mantenimiento regular, eficiente e interrumpido de la autopista sobre la base de estudios y especificaciones dispuestas por el Honorable Consejo Provincial de Pichincha.
- Debe entregar al Honorable Consejo Provincial de Pichincha el quince por ciento de la recaudación bruta del peaje durante todo el período de concesión, canceladas por trimestres vencidos.

## **Tribasacolisa C. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

#### **Contrato de operación y mantenimiento de la autopista**

Tribasacolisa C. A. mantiene con Operadora de Carreteras S. A. un contrato de provisión de personal y servicios profesionales para la operación de las casetas de peaje, recaudación y depósito del dinero y mantenimiento rutinario y preventivo.

Tribasacolisa C. A. cancela a Operadora de Carreteras S. A. los valores facturados en relación con el contrato antes mencionado y, adicionalmente, paga honorarios por servicios prestados. Durante el año 2002 reconoció honorarios sobre el valor total facturado por Operadora de Carreteras S. A. a la Compañía del 19% excepto para los trabajos relacionados con el mantenimiento mayor sobre los que se reconoció el 8%. La facturación antes mencionada no incluye el total de los gastos de administración.

#### **Contrato de Fideicomiso Mercantil**

Mediante escritura pública el 29 de noviembre del 2000 Tribasacolisa C. A. celebró con FondosPichincha C. A. el Fideicomiso Mercantil Autopista General Rumiñahui II teniendo como objeto lo siguiente:

- Conformar un patrimonio autónomo que sirva como fuente de pago de las obligaciones que ha adquirido Tribasacolisa C. A. con el Banco Pichincha C. A.

Para la conformación del patrimonio autónomo Tribasacolisa C. A. autoriza que la Fiduciaria perciba diariamente el recaudo del peaje de la autopista, valores que serán depositados en una cuenta bancaria aperturado en el Banco del Pichincha C. A. a nombre del Fideicomiso Autopista General Rumiñahui II.

De los recursos del patrimonio autónomo se autoriza a la Fiduciaria a proceder con las siguientes instrucciones:

- Honorarios de la Fiduciaria.
- Al Honorable Consejo Provincial de Pichincha el 15% de los depósitos efectuados por concepto de las recaudaciones brutas del peaje.

## **Tribasacolisa C. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- Todos los gastos y tributos fiscales, municipales incurridos por la Fiduciaria en la administración del fideicomiso.
- Pagar las obligaciones crediticias adquiridas por Tribasacolisa C. A. con el Banco del Pichincha C. A.
- Los gastos de operación y mantenimiento de la autopista.
- Los honorarios y gastos necesarios para la defensa de los intereses del fideicomiso mercantil.
- La Fiduciaria debe entregar a Tribasacolisa C. A. el remanente que quedare después de efectuar los pagos.

#### **R. Contingencias**

##### **Demanda presentada por el Prefecto Provincial y el Procurador Síndico del honorable Consejo Provincial de Pichincha**

El 19 de junio de 2001 el Prefecto Provincial y el Procurador Síndico del Honorable Consejo Provincial de Pichincha debido al supuesto incumplimiento por parte de Tribasacolisa C. A. de ciertas cláusulas incluidas en el Contrato de Concesión de la Autopista General Rumiñahui relacionadas principalmente con la ejecución del mantenimiento menor, mantenimiento mayor, instalación de servicio de telefonía pública de auxilio vial, pago del 4% de fiscalización y otorgamiento de garantías, plantearon ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo una demanda a la Compañía, pidiendo se declare la terminación anticipada del contrato de concesión de la autopista suscrito el 18 de noviembre de 1994 y de los contrato ampliatorios y aclaratorios al mismo. La administración y sus asesores legales consideran que la Compañía ha cumplido a cabalidad con los términos del contrato de concesión y que debido a que existen fallas legales en la forma en que fue planteada la demanda, y que los fundamentos de prueba que acompañan a la misma no tienen la suficiente validez y además que dicha demanda carece de legalidad de personería jurídica, existen altas probabilidades de que el resultado final de la demanda planteada por el Prefecto Provincial y el Procurador Síndico del honorable Consejo Provincial de Pichincha sea favorable a Tribasacolisa C. A.

**Tribasacolisa C. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**S. Eventos  
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2002 y la fecha de preparación de nuestro informe (28 de febrero de 2003) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---