

50292

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas y Directores de la
TRANSCOMERINTER CIA LTDA.**

He auditado el balance general adjunto de " TRANSCOMERINTER CIA LTDA.", al 31 de diciembre del 2000, y los estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo que les son relativo al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al examen efectuado.

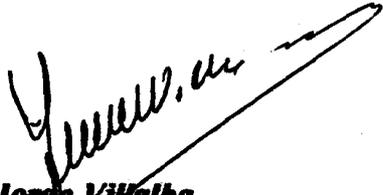
La auditoria se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que se planee y se ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoria incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creo que mi auditoria proporciona una base razonable para la opinión.

Fui contratado como Auditor Independiente con posterioridad a la fecha en que se realizaron el cierre, en consecuencia no estuve presente en la realización de los arqueos de cajas, conforme lo requieren las normas de auditoria generalmente aceptadas.

En mi opinión, excepto por el efecto que pudiesen tener los resultados del ejercicio y la situación financiera, en caso de existir algún ajuste debido a lo expresado en el párrafo anterior, los estados financieros

antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la "TRANSCOMERINTER" al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 30 de octubre de 2001



Jorge Villalba
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SCRNAF. 387

TRANSCOMERINTER CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVOS		PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	US\$		US\$
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO A CORTO PLAZO	
<i>Efectivo</i>	62.977.64	<i>Préstamos y sobregiros bancarios</i>	841.98
<i>Cuentas por cobrar</i>	597.019.41	<i>Cuentas por pagar</i>	857.031.36
<i>Varios Deudores</i>	9.281.89	<i>Impuestos por pagar</i>	9.554.74
<i>Pagos y gastos anticipados</i>	19.858.99	<i>Otros pasivos y provisión</i>	16.847.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	689.157.93	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	884.275.68
PROPIEDADES Y EQUIPOS		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	332.539.44	<i>Capital</i>	200.00
		<i>Reserva</i>	197.20
		<i>Utilidad del ejercicio</i>	48.403.08
		<i>Reexpresión Monetaria</i>	0
		<i>Reserva por Reval del Patrimonio</i>	95.991.22
		<i>Utilidades ejercicios anteriores</i>	12.430.19
		TOTAL PATRIMONIO	157.221.69
TOTAL DEL ACTIVO	1.041.497.87	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.041.497.87

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

TRANSCOMERINTER CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

INGRESOS	US \$
<i>Ventas netas (Nota 17)</i>	2.339.679.59
<i>Otros ingresos</i>	149.877.26
TOTAL	<u>2.489.556.85</u>
COSTOS Y GASTOS (Nota 18)	
<i>Costo de ventas</i>	1.176.276.44
<i>Gastos de administración</i>	664.314.10
<i>Gastos administración vehículos</i>	600.405.96
<i>Otros egresos</i>	156.77
TOTAL	<u>2.441.153.27</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos y participación (Nota 19)	<u>48.403.08</u>
Menos:	
- 15% Participación utilidades trabajadores	7.260.53
- Impuesto a la renta	10.285.63
- Reserva legal	3.085.69
- Utilidad neta del ejercicio	27.771.23
TOTAL	<u>48.403.08</u>

*Las notas que se adjuntan son parte integrante
de los estados financieros*

TRANSCOMERINTER CIA LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJO DE EFECTIVO POR OPERACIONES	US\$
<i>Efectivo recibido de clientes</i>	1.837.905
<i>(-) efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	(1.675.575)
<i>Otros ingresos</i>	149.877
<i>Pago de intereses en financiamiento</i>	
<i>Otros egresos</i>	
 <i>Efectivo Neto provisto (utilizado en operaciones)</i>	 312.207
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Producto de las ventas de propiedades y equipos</i>	—
<i>Pagos por compras de propiedades y equipos</i>	(315.758)
<i>Variación en inversiones permanentes</i>	—
<i>Variación de otros activos</i>	—
<i>Efectivo Neto utilizado por actividades de inversión</i>	(315.758)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Préstamos netos recibidos a corto plazo</i>	
<i>Variación de deudas financieras a largo plazo</i>	
<i>Incremento de reservas</i>	
<i>Efectivo Neto provisto por actividades de financiamiento</i>	
 DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO	 (3.551)
 EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	 66.528
 EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	 62.977

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

REVELACION DE LA POLITICA CONTABLE:

A efectos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera todos los instrumentos de deuda, líquidos, adquiridos con plazo de vencimiento de 3 meses o menos como equivalentes a efectivo.

TRANSCOMERINTER CIA LTDA.
ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVAS LEGAL	RESERVA POR	REEXPRESSION	UTILIDADES	UTILIDAD	TOTAL
			REVALORACION DEL PATRIMONIO	MONETARIA	RETERIDAS	(PERDIDA) DEL EJERCICIO	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	100	197	81.128		18.070	2.360	102.955
Utilidades Pto ejercicio						48.403	48.403
Reserva Legal			7.861				7.861
Reserva Revalorización Patrimonial							
Socios por participaciones:							
Utilidades acumuladas:					2.360	-2.360	-0-
Utilidades de períodos anteriores							
Apropiación del Impuesto a Renta:							
Apropiación 15% Trabajadores:							
Saldo al 31 de Diciembre de 2000	200	197	91.951		12.430	48.403	157.221

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

TRANSCOMERINTER CIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000****1. OPERACIONES**

Transcomerinter Cia.Ltda. se constituyó en la República del Ecuador el 13 de Marzo de 1.991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de abril del mismo año, su domicilio está ubicado en la ciudad de Quito; su objeto principal consiste en prestar servicios de transporte de carga liviana y pesada, nacional e internacional

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES
ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA*****BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.***

La Compañía prepara sus estados financieros en base al convencionalismo del costo histórico, de acuerdo a principios contables generalmente aceptados, el mismo que se modifica en lo relativo a activos y pasivos no monetarios y el patrimonio por cuanto incluye corrección monetaria en las cuentas.

La Compañía realiza sus operaciones en moneda nacional hasta el 30 de Marzo y en moneda extranjera (US\$ dólares) de Abril a Diciembre. Sus registros tal como lo indican las disposiciones legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados son realizados en moneda de curso normal. A continuación se detallan los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía.

EFFECTIVO

Esta cuenta incluye el efectivo en caja y en bancos (cuentas corrientes). Las cuentas corrientes se mantienen en el país, las cuales están en dólares americanos. Al 31 de diciembre de 2000, a partir del 1ro. De Abril las cuentas corrientes se expresan en moneda americana al tipo de cambio de S/ 25.000 por dólar.

Los sobregiros, luego de la compensación de los saldos negativos con los positivos de las cuentas corrientes de una misma institución bancaria se presentan en el pasivo a corto plazo.

INVERSIONES TEMPORALES

La Compañía por efectos de congelamiento bancario tiene fondos no disponibles a corto plazo en el banco Pichincha y en el Filanbanco. Los rendimientos obtenidos se registraron dentro de otros ingresos.

CUENTAS POR COBRAR

Registra las cuentas a cargo de clientes provenientes de las operaciones por transportes dentro y fuera del país. Estos valores se recaudan en los plazos acordados

En grupos separados y de acuerdo a su importancia se registran las otras cuentas por cobrar originadas por otras transacciones distintas a las de comercialización.

En el estado de situación se presenta el valor de la cuenta menos las reservas para incobrables, las mismas que se establecen en base a las regulaciones fiscales.

INVENTARIOS

La empresa no tiene inventarios por la naturaleza de sus actividades.

PROPIEDADES, VEHICULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, vehículos, muebles y equipos se encuentran valorados al costo de adquisición, más los incrementos producidos por decretos gubernamentales, relativos al ajuste.

PASIVO

Está compuesto por obligaciones propias de la actividad, en este grupo y por no existir no registran pasivos de importancia, salvo las que mantiene con el principal accionista de la empresa. Los demás rubros del pasivo corresponden, y así se registran, a las cuentas de gastos acumulados por pagar y otros relativos a la actividad de la Compañía.

VENTAS

Los ingresos corresponden a las ventas netas que se realizan de acuerdo a los transportes realizados a los clientes. Las cantidades de ingresos son deducidas

por descuentos y rebajas. Cada orden de transporte tiene un tratamiento único y personalizado.

COSTOS

El costo de ventas se determina por el pago realizado por fletes a terceros, carga y descargue, comisiones y descuentos entre otros.

GASTOS

Los gastos se los registra cuando se los devenga.

3.- EFECTIVO:

El efectivo de la compañía está formado por las cuentas de caja y bancos de la siguiente manera:

3.1. La firma registra al 31 de diciembre un saldo de US \$1.218.48 en la cuenta de caja la que corresponde a:

Caja General: - 1.218.48

En este valor esta incluido los saldos de las caja chicas que se mantienen en las diferentes ciudades donde opera la empresa. El valor registrado en Caja General no se encuentra conciliado y no se realizó el arqueo respectivo..

3.2. La compañía tiene cuentas corrientes en moneda nacional y en moneda extranjera, las que expresa al tipo de cambio de 25.000 sucres por cada dolar al fin del ejercicio.

Los saldos al 31 de diciembre son:

Moneda Nacional:	58.302.52
Moneda Extranjera:	3.456.64
	<hr/>
	61.759.16

4.- INVERSIONES TEMPORALES

La Compañía mantiene una inversión en el Banco Filanbaco por un valor de US\$1.100.00 y fondos congelados en el banco Del Pichincha por US\$ 2.097.63 saldos que no fueron verificados por no existir certificados

5.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar tienen la siguiente composición:

5.1. A Clientes: están compuestas por:

a) Cuentas por Cobrar clientes	636.677.00
c) Clientes cheques protestados	343.91
d) Provisión Cuentas Incobrables	- 40.001.50

En las cuentas por cobrar a clientes también se registra las reservas que la Compañía ha hecho para proteger las partidas incobrables, las que se establecen en base a las normas y regulaciones tributarias vigentes. El 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio, que se encuentren pendientes de recuperación al cierre del ejercicio, sin que esta provisión acumulada exceda del 10% de la cartera total.

En este año no se realiza la provisión necesaria.

En otras Cuentas por Cobrar se componen por:

a) Cuentas por liquidar	927.11
b) Pagos anticipados	19.858.99
c) Varios deudores	8.354.78

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados corresponden a aranceles anticipados y a la retención del Impuesto a la Renta realizada por los clientes, este rubro suma el valor de US\$ 19.858.99

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Está compuesta después de disminuir la depreciación acumulada, de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2000:

Equipo de oficina	27.752.82
Muebles y Enseres	3.811.45
Vehículos	299.911.65
Equipos de Computo	2.299.12
Equipo de Comunicación	6.349.38
Equipo de Seguridad	2.356.34
Equipo de Instalación	2.282.72
Maquinaria y Herramienta	7.596.46
TOTAL	352.359.94

DEPRECIACION

La depreciación se hace por el método de línea recta aplicando los porcentajes que se establecen en la Ley de Régimen Tributario Interno. La depreciación por revalorización, y corrección monetaria se hace por el método de línea recta y se rige a los mismos porcentajes de la mencionada ley en este periodo la depreciación por revalorización sólo se aplicó de Enero a Marzo, ya que a partir del 1ro de Abril los Estados Financieros se transformaron a Dólares americanos y por disposiciones legales se aplicó la NEC 17.

REVALORIZACION Y CORRECCION MONETARIA

Se efectuó la revisión de los valores presentados como Revalorización de activos a esta fecha, el valor total incluye revalorización desde el año 1991. El método utilizado es la variación del tipo de cambio y variación monetaria de conformidad a las normas dictadas por la Superintendencia de Compañías hasta el año 1990, desde 1991 la propiedad y equipos y sus correspondientes depreciaciones se revalorizan en base al índice de precios al consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC. En este periodo se aplicó la NEC 17 previo a la dolarización de los balances y registros contables que se debió realizar a partir del 1ro. de Abril del 2000

10. REEXPRESION MONETARIA

De acuerdo con el Reglamento sobre la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria a los Estados Financieros, debe llevarse la cuenta REEXPRESION MONETARIA, en la cual se registra en el crédito, los ajustes a los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y al patrimonio.

Esta cuenta no está sujeta a reexpresión monetaria. El saldo acreedor de esta cuenta puede ser total o parcialmente capitalizado en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere; en ese caso, el valor capitalizado está sujeto a un impuesto del 20%. Si el saldo es deudor, se debe compensar total o parcialmente con las utilidades del ejercicio impositivo en curso, y/o con las utilidades retenidas o reservas disponibles de años anteriores de acuerdo con procedimientos establecidos. Esta disposición se aplicó para el periodo Enero - Marzo del 2000

11. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS.- GARANTIAS

En esta cuenta se registró el sobregiro en los bancos Del Pichincha y Filanbanco ocasionado al cierre del periodo

12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están conformadas por los siguientes conceptos:

	<i>S/.</i>
1. Proveedores locales	857.031.36
TOTAL	857.031.36

13. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

Los conceptos agrupados en esta cuenta son los siguientes:

Prestaciones Sociales, son las provisiones para cubrir US\$ 16.847.60 en 2000 correspondiente a: sueldos, décimo tercero, cuarto y quinto sueldos, fondo de reserva, Secap, IECU, aportes individual y patronal al IESS, estos desembolsos se efectúan con posterioridad al devengado conforme a las regulaciones del Código del Trabajo.

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a retenciones por pagar del IVA y retenciones del Impuesto a la Renta por pagos realizados a los proveedores.

15. CAPITAL - PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO PAGADO	200.00
Utilidades acumuladas	12.430.19
Reserva Legal	197.20
Reserva por revalorización del patrimonio	95.991.22

16. CORRECCION MONETARIA

Desde el año 1990 está en vigencia la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), que reemplazó a un conjunto de Leyes Tributarias que regían en el país. En esta ley se reconoció la necesidad de efectuar los ajustes por corrección monetaria a los Estados Financieros en forma parcial, asunto que fue normado en el Reglamento a la Ley. Posteriormente, para el ejercicio 1992 se reformó el método de ajuste establecido. Después, el 31 de diciembre de 1993, la Ley 51, Ley Reformativa de la Ley de Régimen Tributario Interno introdujo otras variaciones al método de

ajuste que son aplicables a los ejercicios 1.994 y 1.995. El sistema de ajuste reexpresa anualmente el costo de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y del patrimonio de la siguiente manera:

a) Cuenta de Reexpresión Monetaria

Los efectos de la reexpresión se registran en una cuenta patrimonial que se denomina Reexpresión Monetaria, en donde se debitan los ajustes de los pasivos no monetarios y del patrimonio y se acreditan los ajustes de los activos no monetarios según lo explicado en la nota 10.

Si al final del ejercicio impositivo, después de haber aplicado el Sistema de Corrección Monetaria, el saldo acumulado de la Cuenta Reexpresión Monetaria es acreedor, este puede ser total o parcialmente capitalizado en la parte que excede de las pérdidas acumuladas incluyendo las del ejercicio si hubiera.

La capitalización o devolución a los socios o accionistas del saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria está sujeta a la tarifa única del impuesto del 20%.

El saldo deudor acumulado de la cuenta Reexpresión Monetaria puede ser compensado en el Balance General, total o parcialmente, con los saldos de utilidades retenidas o reservas de libre disposición de años anteriores, así como con las utilidades del ejercicio impositivo, sin afectar el estado de pérdidas y ganancias.

La compensación del saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria, dará lugar a un crédito tributario que no generará intereses, este crédito será del 20% del valor compensado, el que se utilizará en la declaración anual del impuesto a la renta correspondiente al año en el que se produjo dicho saldo o durante los cinco años siguientes.

17. INGRESOS

Los ingresos que registra la empresa provienen de la facturación por servicio de transporte liviano y pesado de acuerdo a los pedidos de sus clientes. Al 31 de diciembre de 2000 ascendieron a US \$ 2.339.679.59

18. COSTOS, GASTOS, OTROS INGRESOS Y EGRESOS

18.1. *Como resultado de la operación, Transcomerinter Cia Ltda. registra el costos de ventas un valor de US \$ 1.176.276.44 en el ejercicio en estudio:*

18.2. Los gastos son valorados y reconocidos a su causación de acuerdo a procedimientos de general aceptación contable que en el ejercicio son de administración US\$ 664.310.10 y de US\$ 600.405.96 en gastos de Administración de Vehículos respectivamente.

18.3. Los otros ingresos, son producidos por las inversiones en los bancos, ganancias en cambios y los resultados por Exposición Inflación REI, todos estos valores ascienden a US\$149.877.26

19. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Los resultados obtenidos en la operación del ejercicio, se consolida en la utilidad del año, la misma que se apropia de la siguiente manera:

	US\$
- 15% participación a empleados y trabajadores	7.260.53
- Impuesto a la renta	10.285.63
- Reserva legal 10%	3.085.69
- Utilidades retenidas	<u>27.771.23</u>
TOTAL DE UTILIDADES	<u>48.403.08</u>

Las apropiaciones se hacen en función de las regulaciones vigentes en El Ecuador, en la leyes de trabajo, de Compañías y de Impuesto a la Renta.

Nota.- El impuesto a la Renta es del 25% calculado después de deducir el 15% de participación en las utilidades a que tienen derecho los colaboradores de la empresa (empleados).

20. SITUACION LABORAL

La Compañía no ha tenido problemas laborales, no existe juicios o demandas pendientes de los trabajadores o empleados de la compañía

Los pagos al seguro social están al día y los pagos por prestaciones sociales se realizan con exactitud en las fechas predeterminadas.

21. SITUACION FISCAL

El Auditor Externo emitirá un informe por separado al SERVICIO DE RENTAS INTERNAS , como lo dispone la Ley

22. EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa a cumplido con los pagos que se provisionaron en el año 2000, además se encuentra en trámite el aumento de Capital para cumplir con lo que dispone la Ley. A criterio de la administración y de la auditoria no existen situaciones que pudieran tener efectos importantes en los Estados Financieros.