

Quito, 16 de abril del 2001

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA .**

He auditado el Balance General adjunto de TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA. y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

El 12 de marzo del 2000, las autoridades gubernamentales del Ecuador aprobaron el proceso de dolarización oficial de la economía, con este proceso se realizó cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario y se estableció la conversión de la contabilidad al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares americanos. A partir del 01 de abril del 2000 todas las transacciones de la contabilidad se encuentran registradas en dólares.

En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSPORTES OCCIDENTAL CIA. LTDA., el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



**CPA Dr. Felix Sofia Tejada**  
**AUDITOR EXTERNO**

Registro Nacional de Auditores Externos No. 326

Registro Federación Nacional de Contadores No 16.626

**TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

**Expresado en dólares**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2000</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y equivalentes de caja	2	68.288
Cuentas por cobrar	3	485.079
Otras cuentas por cobrar	4	6.423
Importaciones en tránsito	5	534.405
Pagos anticipados	6	29.145
Otros Activos Corrientes	7	18.987
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.142.327</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Muebles y enseres		4.090
Equipo de oficina		12.058
Maquinaria y equipo operativo		23.188
Equipo de computación		15.277
Equipo de Transporte		844.460
Equipo de radiocomunicación		14.931
Total		914.004
Menos: Depreciación acumulada		(431.229)
Total propiedad, planta y equipo	8	482.775
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.625.102</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores	9	742.069
Prestaciones Sociales	10	6.236
Impuestos por pagar	11	1.816
Préstamos y Contingentes	12	4.987
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>755.108</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		
Cuentas y Dctos. por pagar terceros	13	394.340
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.149.448</b>

**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**  
**Expresado en dólares**

<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	
Capital social	14	4.000
Reserva legal	15	800
Utilidades acumuladas		(57.071)
Reserva de Capital		355.636
Utilidades del ejercicio		172.289
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>475.654</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.625.102</u></b>

**TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**Expresado en dólares**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2000</u></b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas TNO		1.348.725
Ventas Socios		474.805
Ventas Terceros		450.107
MENOS: Descuentos y Reajustes		<u>(4.623)</u>
<b>Total ingresos operacionales netos</b>		<u>2.269.014</u>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Sueldos y Beneficios Sociales		148.324
Gastos Generales de Administración y Ventas		229.797
Amortizaciones y Depreciaciones		146.352
Gastos Generales de Transporte		1.641.832
<b>Total egresos operacionales</b>		<u>2.166.305</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
		11.484
<b>OTROS (GASTOS) INGRESOS:</b>		
Diferencia en Cambio		
Ingresos extraordinarios		29.421
Resultado por exposición a la inflación		51.643
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</b>		<u>172.289</u>
<b>MENOS:</b>		
Participación trabajadores	19.383	
Impuesto a la renta	29.779	49.161
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>123.128</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Transportes Noroccidental Cía Ltda. es una Compañía constituida en el Ecuador el 19 de octubre de 1.992 cuyo objeto principal es la prestación del servicio público de transporte de carga a nivel nacional e internacional. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en dólares americanos, aplicando los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC 17 " Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización " emitida por la federación Nacional de Contadores del Ecuador. 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: La compañía no presentó el estado de flujo de efectivo ni el estado de movimiento patrimonial, incumpliendo de esta forma lo estipulado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes.

**Partidas Monetarias:**

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, gastos anticipados, otros activos, obligaciones por pagar, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones), fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$1,00

**Partidas no Monetarias:** Los saldos de las partidas no monetarias incluidas en el balance general al 31 de marzo del 2000 que fueron expresados en sucres, se ajustaron de la siguiente manera:

- Al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice de inflación correspondiente al período entre el primero de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año.

- Al valor reexpresado al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la 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 no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria (Ajuste por Inflación) al 31 de marzo del 2000, 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 cada dólar.

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 período de enero a marzo del 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada en la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

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

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado por NEC-17. Las adiciones a partir del 1º de abril del 2000, al costo de adquisición. Por lo expuesto anteriormente, el costo de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada; de 10 para muebles y enseres, equipo de equipo de oficina, 5 para equipo de computación. .

## 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

	(dólares)
Bancos	68.288
	-----
<b>Total</b>	<b>68.288</b>

### 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Operacionales al 31 de diciembre del 2000, son como sigue:

	(dólares)
Clientes	486.725
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	1.646
	-----
<b>Total</b>	<b>485.079</b>

La compañía creyó conveniente no realizar la provisión para cuentas incobrables sobre el saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2000.

### 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

	(dólares)
Empleados	1.616
Transportistas Terceros	470
Otros	4337
	-----
<b>Total</b>	<b>6.423</b>

### 5.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Corresponde a la importación en tránsito de una grúa por el valor de US\$ 534.405. La compañía no proporcionó los documentos necesarios para su revisión.

### 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre son como sigue:

Retenciones en la Fuente	29.123
Impuesto único 5%	22
	-----
<b>Total</b>	<b>29.145</b>

## 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El valor de otros activos corrientes corresponde a valores entregados por garantías que al 31 de diciembre es como sigue:

Garantía Contrato Oleoducto	43
Garantía contrato City	18.944
	<hr/>
<b>Total</b>	<b>18.987</b>

## 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2000, es como sigue:

	(en miles de sucres)
Saldo neto al comienzo del año	6.222.703
Adquisiciones	43.714
Depreciación	(434.803)
Efectos de Dolarización NEC_17	7.096.399
	<hr/>
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	12.928.013
Conversión a US dólares al tipo de cambio de S/. 25.000	517.021
	( dólares)
Saldo neto al 31-03-2000	517.021
Adquisiciones	94.615
Depreciación	(128.960)
	<hr/>
Saldo neto al fin del año	482.676

La compañía no realizó una comparación de los saldos ajustados por NEC-17 a fin de determinar que no superen el valor justo o la cantidad recuperable.

## 9.- PROVEEDORES

Un resumen de cuentas por pagar a proveedores es como sigue:

Proveedores Materiales y Servicios		80.661
Proveedores Transporte	ii	661.356
Otros Proveedores		52
		<hr/>
Saldo neto al fin del año		742.069

ii Corresponda a valores por fletes realizados por los socios

## 10.- PRESTACIONES SOCIALES

Corresponde a la provisión de beneficios sociales; que al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

	(dólares)
Sueldos por pagar	623
Décimo tercer sueldo	759
Décimo cuarto sueldo	297
Décimo quinto sueldo	99
Vacaciones	2.067
Fondo de reserva	1.454
IESS	937
	<hr/>
Total	6.236

## 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000, se resume como sigue:

Retenciones en la Fuente	1.505
12% I.V.A	311
	<hr/>
Saldo al fin del año	1.816

## 12.- PRESTAMOS Y CONTINGENTES

Un resumen de obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

Contingente	4.758
Préstamos Socios	229
	<hr/>
Saldo al fin del año	4.987

## 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR TERCEROS A LARGO PLAZO

Corresponde a obligaciones por pagar a los socios Edgar Andrade y Beatriz del Castillo por préstamo a largo plazo por US\$ 394.340

## 14.-CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido consiste en la suma de US\$ 4.000 dividido en 100.000 acciones de USD 0.04 de valor nominal unitario.

## 15.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2000, la empresa no ha realizado el cálculo correspondiente para dicha reserva.

## 15.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00 y también incluye la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

Según disposición de la NEC-17. El saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización deben ser transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Al 31 de diciembre del 2000, la compañía no ha realizado la transferencia de la cuenta reserva por revalorización del patrimonio a la cuenta reserva de capital.

#### **16.- FISCALIZACIÓN**

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido visitada por autoridades fiscales.

#### **17.- ASPECTOS RELEVANTES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de presentación de nuestro informe (16 de abril del 2001), no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

#### **18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

- Mediante Registro Oficial No.144 del 18 de agosto del 2000, a partir del 01 de enero del 2001 se eliminó el 0.8% del impuesto a la circulación de capitales, sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen a través de las instituciones que integran el Sistema Financiero Nacional
- 
- De acuerdo a Resolución del Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas publicado el 15 de marzo del 2001, el Resultado por Exposición a la Inflación no se aplica para el cálculo del 15% participación trabajadores y del 25% impuesto a la renta. La compañía si está incluyendo para tales efectos. Esta desición puede ser impugnada por el Servicio de Rentas Internas ante el Tribunal Constitucional. Hasta la fecha de presentación de este informe, aún no se ha realizado tal apelación.