

Quito, 31 de mayo del 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado el Balance General adjunto de TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados y 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 los Principios de Contabilidad 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.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.



**CPA. Dr. Félix Soria Tejada
AUDITOR EXTERNO**

**Registro Nacional de Auditores Externos No. 326
Registro Federación Nacional de Contadores No. 16626**

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2001
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Bancos	2	67.640
Cuentas por Cobrar comerciales	3	387.409
Otras cuentas por cobrar	4	66.332
Importaciones en tránsito	5	107.247
Gastos anticipados	6	80.956
Otros activos corrientes	7	76.080

Total activos corrientes		785.664
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
<u>ACTIVOS FIJOS</u>		
	8	
Muebles y enseres		14.673
Equipo de oficina		15.208
Maquinaria y equipo operativo		23.188
Equipo de computación		18.905
Equipo de transporte		1.815.250
Equipo de radio comunicación		22.457

Total		1.909.681
Menos: Depreciación acumulada		(735.123)

Activo Fijo neto		1.174.558
Total activos no corrientes		1.174.558
TOTAL ACTIVOS		1.960.222
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2001
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Obligaciones bancarias	9	333.930
Cuentas por pagar	10	259.756
Otras cuentas por pagar	11	611.698
Impuestos por pagar	12	3.090
Prestaciones sociales	13	27.562

Total pasivos corrientes		1.236.036
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>		
Cuentas y documentos por pagar	14	300.000

Total pasivos corrientes		300.000
TOTAL PASIVOS		1.536.036
PATRIMONIO		
Capital pagado	19	300.000
Reserva legal	20	4.803
Reserva de capital	21	59.636
Pérdidas acumuladas		(22.407)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		82.154

Total patrimonio		424.186
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.960.222
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2001
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas TNO		1.685.253
Ventas socios		607.596
Ventas terceros		1.175.032
Menos: Descuentos y reajustes		35.954

Total ingresos operacionales		3.503.835
EGRESOS OPERACIONALES		
Sueldos y beneficios sociales		(312.259)
Gastos generales de administración y ventas		(252.627)
Amortizaciones y depreciaciones		(304.653)
Gastos generales de transporte		(2.622.704)

Total egresos operacionales		(3.492.243)
OTROS (GASTOS) INGRESOS:		
Gastos financieros		(51.776)
Intereses ganados		941
Ingr̄esos por gestión		117.102
Otros ingresos		4.295

TOTAL		70.562
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION		
		82.154
Menos:		
Participación trabajadores		(16.237)
Impuesto a la Renta		(23.002)

UTILIDAD DEL EJERCICIO		42.915
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2001
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al comienzo del año		4.000
Capitalización reserva de capital		296.000

Saldo al fin del año		300.000
RESERVA LEGAL		
Saldo al comienzo del año		800
Transferencia de utilidades acumuladas		4.003

Saldo al fin del año		4.803
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al comienzo del año		355.636
Transferencia aumento de capital		(296.000)

Saldo al fin del año		59.636
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al comienzo del año		180.698
15% participación a trabajadores		(19.383)
25% impuesto a la renta		(29.779)
Amortización de pérdidas		(43.072)
Transferencia a reserva legal		(4.003)
Transferencia a dividendos por pagar		(84.461)

Saldo al fin del año		0
PERDIDAS ACUMULADAS		
Saldo al comienzo del año		(65.479)
Amortización de pérdidas		43.072

Saldo al fin del año		(22.407)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CPA.DR.FELIX SORIA T.
AUDITOR EXTERNO

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2001
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Saldo al comienzo del año		0
Utilidad del ejercicio		82.154

Saldo al fin del año		82.154
 TOTAL PATRIMONIO		
Saldo al comienzo del año		475.655
Distribución trabajadores e impuesto a la renta		(49.162)
Dividendos por pagar		(84.461)
Utilidad del ejercicio		82.154

Saldo al fin del año		424.186

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. JUAN CARLOS ANDRADE
GERENTE GENERAL

LCDA. MARIA DEL CARMEN GUERRERO
CONTADORA GENERAL

Página uno.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 19 de octubre de 1992, cuyo objeto principal es la prestación del servicio público de transporte de carga a nivel nacional e internacional. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. La compañía no presentó el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre del 2001, incumpliendo de esta forma lo estipulado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.- El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	5	20
Maquinaria y equipo operativo	10	10
Equipo de transporte	5	20
Equipo de radio comunicación	10	10

PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La administración de la compañía, basada en la antigüedad de los empleados, no ha considerado necesario establecer una reserva para este propósito.

PROVISION PARA INDEMNIZACION.- De acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y a la aplicación de "gasto devengado", la compañía debe realizar una provisión que pueda cubrir eventuales indemnizaciones de empleados bajo ciertas circunstancias, las cuales probablemente no serán exigibles por la separación voluntaria de algunos empleados. Dicha provisión se sustenta en los Arts. 185 y 188 del Código de Trabajo. Para efectos tributarios se deben considerar como no deducibles los correspondientes cargos a gastos. La compañía no ha creído conveniente el realizar provisiones para indemnizaciones laborales.

Página dos.

2.- BANCOS

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Banco Amazonas (i)	2.000
Produbanco (ii)	45.841
Mutualista Pichincha	19.799

Total	67.640

(i) Esta cuenta es manejada como un fondo rotativo con una cuenta corriente de la compañía.

(ii) Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de esta cuenta fue US\$ (48.305), para que no aparezca un saldo acreedor en el activo, la compañía decidió transferir este saldo al pasivo, pero el valor del ajuste fue por US\$ 94.145, quedando un saldo en el activo y un saldo en el pasivo.

3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Clientes	389.055
Provisión para cuentas incobrables (i)	(1.646)

Total	387.409

(i) Durante el ejercicio 2001, la compañía no ha registrado la provisión para cuentas incobrables, a criterio de auditoría, esta provisión debería incrementarse por el valor estimado de US\$ 3.830, que corresponde a créditos concedidos en años anteriores.

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Página tres.

(expresado en dólares)

Empleados	9.565
Transportistas terceros	7.788
Anticipos proveedores	8.603
Impuestos retenidos	36.261
Anticipos de impuesto a la renta	317
Otras	3.798
Total	66.332

5.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Son valores destinados para la importación de un extensible de seis líneas, la compañía ha pagado US\$ 107.247, de los cuales US\$ 43.150 corresponden a anticipos entregados a los proveedores, US\$ 50.000 es por el valor de la carta de crédito y US\$ 14.097 por el pago del transporte.

6.- GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de gastos anticipados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Seguros	65.561
Adecuaciones oficina (1)	15.395
Total	80.956

(1) Este valor será amortizado en dos años. Durante el 2001 no se registró la amortización por un valor estimado de US\$ 1.401.

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

Página cuatro.

(expresado en dólares)

Garantía contrato Oleoducto	42
Garantía contrato City (1)	76.038

Total	76.080

(1) Corresponde al 5% del fondo de garantía establecido para el transporte de carga y equipo petrolero, el mismo que debía ser devuelto en el plazo de 30 días de acuerdo con el contrato.

8.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de activos fijos durante el 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	482.776
Adquisiciones	997.477
Ventas y/o retiros	(450)
Pérdida en venta de activos fijos	(592)
Depreciación	(304.653)

Saldo neto al fin del año	1'174.558

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de las obligaciones bancarias que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2001, son como sigue:

(expresado en dólares)

<u>BANCO</u>	
Produbanco, operación 50403485, con un interés anual del 14 %, vence el 14-12-02	183.359
Produbanco, operación 50454014, con un interés anual del 15 %, vence el 28-03-02	50.000
Sobregiros bancarios (1)	100.571

Total	333.930

(1) El saldo real de esta cuenta debió ser US\$ 52.266, la diferencia se encuentra registrada por error en el activo en la cuenta bancos.

Página cinco.

10.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores Materiales y servicios	183.766
Proveedores Transporte	75.990

Total	259.756

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

(expresado en dólares)

Préstamos socios	437.237
Dividendos por pagar	84.461
Servigrúas	90.000

Total	611.698

12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

(expresado en dólares)

Impuesto Valor Agregado (1)	117
Retenciones en la fuente	2.973

Total	3.090

(1) En esta cuenta se registra el IVA facturado por la compañía, las retenciones a personas naturales y el IVA crédito tributario.

13.- PRESTACIONES SOCIALES

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Página seis.

(expresado en dólares)

Sueldos por pagar	5.251
Décimo tercer sueldo	1.710
Décimo cuarto sueldo	296
Vacaciones (i)	5.514
Fondo de reserva	2.212
IESS	1.678
Incentivos-Viáticos	10.901
Total	27.562

(i) El valor acumulado de vacaciones es elevado porque desde que se inició legalmente la compañía, sus empleados no han tomado vacaciones.

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones por pagar al socio Edgar Andrade por préstamo a largo plazo por US\$ 300.000. Hasta la fecha de emisión de este informe no se ha determinado el interés y el plazo.

15.- TRANSACCIONES CON OTRAS COMPAÑÍAS

Las principales transacciones con otras compañías son como siguen:

(expresado en dólares)

SERVIGRUAS

Cuentas por cobrar	2.146
Cuentas por pagar	(90.000)

16.- OPERACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2001, existen las siguientes garantías:

<u>OPERACIÓN</u>	<u>BANCO</u>	<u>DOCUMENTO</u> <u>BIENES</u>	<u>VALOR</u> <u>US\$</u>	<u>FECHA INGRESO</u>
Garantía	PRODUBANCO	Crédito documentario	50.000	2001-06-08
Garantía	PRODUBANCO	Terreno y construcción	423.480	2000-07-21

Página siete.

17.- PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

18.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2001, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Una reconciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad del ejercicio	82.154
Menos: 15% participación trabajadores	(16.237)
Más: Gastos no deducibles (i)	26.093

Utilidad Gravable	96.010
Impuesto a la Renta causado	23.002
	=====

(i) La compañía no me ha proporcionado el detalle de gastos no deducibles.

De acuerdo al formulario 101 de declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2001 emitido por el SRI mediante resolución No. 64, los balances de la compañía no contemplan la provisión de las obligaciones por la participación a trabajadores e impuesto a la renta ni la compensación de pérdidas acumuladas en el ejercicio corriente.

19.- CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 300.000 dividido en 300.000 participaciones de un dólar (US\$ 1,00) de valor nominal unitario.

20.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Página ocho.

21.- RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

El movimiento de la reserva de capital, durante el ejercicio 2001 es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre de 2000	355.636
Capitalización	(296.000)

Saldo al 31 de diciembre del 2001	59.636

22.- FISCALIZACION

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

23.- ASPECTOS RELEVANTES

- De acuerdo con la información de la compañía no existen trámites judiciales pendientes al 31 de diciembre del 2001.
- Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

- El Gobierno del Ecuador mediante Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, estableciendo modificaciones y variaciones a este cuerpo legal.