

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Cuenca,

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

INTERBORO TRANSPORT S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía INTERBORO TRANSPORT S. A. al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

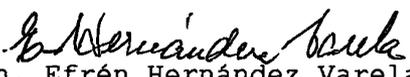
Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Telef. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

INTERBORO TRANSPORT S. A.

al 31 de Diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. ~~090~~  
C.P.A. 445

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>1.764.582,81</u></b>	<b><u>94,97</u></b>	<b><u>1.096.326,83</u></b>	
Caja y Bancos	-5.415,59	-0,30	-10.325,69	
Cuentas por Cobrar	1.783.477,87	96,00	1.106.714,19	2
Impuestos Anticipados	7.264,91	0,40	7.939,86	
Inventarios	1.182,78	0,06	-	3
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-21.927,16	-1,20	-8.001,53	
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>	<b><u>69.483,83</u></b>	<b><u>3,79</u></b>	<b><u>169.171,98</u></b>	4
Naves de Reparaciones	32.304,34	1,76	32.986,10	
Equipo de Transporte	287.082,88	15,65	406.275,12	
Muebles y Enseres	430,10	0,02	430,10	
Equipos de Mecánica	3.875,17	0,21	121,86	
Equipo Computación	3.317,04	0,18	240,81	
Equipos de Comunicación	-	-	1.274,76	
Herramientas de Taller	-	-	743,85	
Equipos de Oficina	1.441,12	0,08	1.441,12	
	328.450,65	17,90	443.513,72	
Deprec. Acumuladas	-258.966,82	-14,11	-274.341,74	4
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b><u>809,14</u></b>	<b><u>0,04</u></b>	<b><u>188,52</u></b>	5
Gastos Anticipados	951,42	0,05	235,66	
Amortiz. Acumul.	-142,28	-0,01	-47,14	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.834.875,78</b>	<b>100,00</b>	<b>1.265.687,33</b>	

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>847.280,20</b>	<b>46,18</b>	<b>503.694,46</b>	
Cuentas por Pagar	734.235,17	40,02	393.531,49	
Oblig. Instituciones Financieras	100.000,00	5,45	100.000,00	
Otras Obligaciones	13.045,03	0,71	10.162,97	
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>961.785,06</b>	<b>-</b>	<b>883.818,85</b>	<b>7</b>
Otras Ctas. X Pagar Mon. Ext.	961.785,06	52,42	883.818,85	
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>	<b>1.809.065,26</b>	<b>98,59</b>	<b>1.387.513,31</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Social	800,00	0,04	800,00	
Utilidad ( pérdida ) Ejercicio Anterior	5.398,95	0,29	-129.824,58	
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	19.611,57	1,07	7.198,60	
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>	<b>25.810,52</b>	<b>1,41</b>	<b>-121.825,98</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.834.875,78</b>	<b>100,00</b>	<b>1.265.687,33</b>	

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<b><u>VENTAS NETAS</u></b>	<b><u>1.133.230,16</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>635.043,17</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>	<b><u>767.309,47</u></b>	<b><u>67,71</u></b>	<b><u>493.230,74</u></b>	<b><u>77,67</u></b>
	-	-	-	-
<b><u>UTILID.BRUTA VENTAS</u></b>	365.920,69	32,29	141.812,43	22,33
<b><u>GTOS GENERALES</u></b>	<u>182.322,63</u>	<u>16,09</u>	<u>124.102,45</u>	<u>21,00</u>
Gtos. De Adm.	40.227,23	3,55	30.866,55	4,86
Gtos. Financieros	142.095,40	12,54	93.235,90	14,68
<b><u>UTILID. OPERACIONAL</u></b>	<b><u>183.598,06</u></b>	<b><u>16,20</u></b>	<b><u>8.424,78</u></b>	<b><u>1,33</u></b>
Otros Ingresos	194,23	0,02	44,16	0,01
<b><u>UTILID.ANTES 15 % + 25% IR</u></b>	<b><u>30.763,23</u></b>	<b><u>2,71</u></b>	<b><u>8.468,94</u></b>	<b><u>1,33</u></b>
Partic.Trabajad.	4.614,48	0,41	1.270,34	0,20
Impto.Renta	6.537,19	0,58	1.799,65	0,28
<b><u>UTILID.EJERCICIO</u></b>	<b><u>19.611,56</u></b>	<b><u>1,73</u></b>	<b><u>5.398,95</u></b>	<b><u>0,85</u></b>

**INTERBORO TRANSPORT S.Á.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	800,00	-	800,00
Utilidad ( perdida ) Ejercicio Ant	-129.824,58	135.223,53	5.398,95
Utilidad ( perdida ) del Ejercicio	7.198,60	12.412,97	19.611,57
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-121.825,98</b>	<b>147.636,50</b>	<b>25.810,52</b>

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</b>		
Utilidad del Ejercicio	19.611,57	
Ajuste por		
Gastos que no constituyen desembolso		
Depreciación y Amortización Acumulada	-15.279,78	
Provisión para Ctas. Incobrables	13.925,63	
Amortización de Dif. De Cambio	129.824,58	
Ingresos que no constituyen cobros		
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>148.082,00</b>	
Impuesto a la Renta Pagado	-1.799,65	
Disminución en Inversiones Temporales	-	
Aumento en ctas y Doc. x Cobrar	-676.763,68	
Disminución en Impuestos Anticipados	674,95	
Aumento en Inventarios	-1.182,78	
Aumento de Activo Diferido	-715,76	
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	340.703,68	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	2.882,06	
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>		<b>-188.119,18</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de inversion</b>		
Disminución en Activo Fijo	115.063,07	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversion</b>		<b>115.063,07</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividdes de financiamiento</b>		
Aumento en Pasivo Largo Plazo	77.966,21	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b>77.966,21</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>4.910,10</b>
<b>Efectivos y sus equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>-10.325,69</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>		<b>-5.415,59</b>

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Recursos financieros Originados por:</b>		
Utilidad del ejercicio	19.611,57	
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo	129.824,58	
Depreciaciones y Amortizaciones	-15.279,78	
Pasivo Largo Plazo	77.966,21	
Gastos Anticipados	-715,76	
		211.406,82
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>		
<b>Pago de Impuesto a la Renta</b>	-1.799,65	
Adquisicion activos Fijos	115.063,07	
		113.263,42
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b>324.670,24</b>
<b>ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Aumento (disminucion ) en los activos corrientes:</b>		
Caja y Bancos	4.910,10	
Inversiones Temporales	-	
Cuentas por Cobrar	676.763,68	
Impuestos Anticipados	-674,95	
Inventarios	1.182,78	
Otros Activos Corrientes	-	
Provisiones Ctas Incobrables	-13.925,63	
		668.255,98
<b>( Aumento ) disminucion en los Pasivos Corrientes:</b>		
Cuentas por Pagar	-340.703,68	
Deudas Sociales y Fiscales	-	
Gastos Acumulados x Pagar	-2.882,06	
		-343.585,74
<b>Incremento en el Capital de Trabajo</b>		<b>324.670,24</b>

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Caja y Bancos	-5.415,59	-10.325,69	4.910,10
Inversiones Temporales	-	-	-
Cuentas por Cobrar	1.783.477,87	1.106.714,19	676.763,68
Impuestos Anticipados	7.264,91	7.939,86	-674,95
Inventarios	1.182,78	-	1.182,78
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-21.927,16	-8.001,53	-13.925,63
<b><u>TOT.ACT.CORRIENTE</u></b>	<b>1.764.582,81</b>	<b>1.096.326,83</b>	<b>668.255,98</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	734.235,17	393.531,49	340.703,68
Oblig. Instituciones Financieras	100.000,00	100.000,00	-
Otras Obligaciones	13.045,03	10.162,97	2.882,06
Otros Pasivos no Corrientes	-	-	-
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>847.280,20</b>	<b>503.694,46</b>	<b>343.585,74</b>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>917.302,61</b>	<b>592.632,37</b>	<b>324.670,24</b>

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES</u></b>			
Naves de Reparaciones	32.304,34	32.986,10	-681,76
Equipo de Transporte	287.082,88	406.275,12	-119.192,24
Muebles y Enseres	430,10	430,10	-
Equipos de Mecánica	3.875,17	121,86	3.753,31
Equipo Computación	3.317,04	240,81	3.076,23
Equipos de Comunicación	-	1.274,76	-1.274,76
Herramientas de Taller	-	743,85	-743,85
Equipos de Oficina	1.441,12	1.441,12	-
	328.450,65	443.513,72	-115.063,07
Deprec. Acumuladas	-258.966,82	-274.341,74	15.374,92
	<b>69.483,83</b>	<b>169.171,98</b>	<b>-99.688,15</b>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>809,14</b>	<b>188,52</b>	<b>620,62</b>
<b><u>TOT.ACT.NO CR RTE.</u></b>	<b>70.292,97</b>	<b>169.360,50</b>	<b>-99.067,53</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>961.785,06</b>	<b>883.818,85</b>	<b>77.966,21</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	800,00	800,00	-
Utilidad ( pérdida ) Ejercicio Anterior	5.398,95	-129.824,58	135.223,53
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	19.611,57	7.198,60	12.412,97
	<b>25.810,52</b>	<b>-121.825,98</b>	<b>147.636,50</b>
<b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>987.595,58</b>	<b>761.992,87</b>	<b>225.602,71</b>
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>917.302,61</b>	<b>592.632,37</b>	<b>324.670,24</b>

# INTERBORO TRANSPORT S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en USA. Dólares

NOTA No. 1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados sobre la base del convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

E) Participación de Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado a la utilidad gravable.

NOTA No. 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito .

En este rubro se incluye la provisión para cuentas dudosas y su saldo al 31 de Diciembre de 2002 asciende a:

Ctas. Cobrar Clientes	1.204.828.03
Préstamos Indumot	1.475.22
Ctas. Cobrar-Italpisos	576.046.04
Ctas. Cobrar-Empleados	<u>1.128.58</u>
Suman	1.783.477.87
Reserva Ctas. Incobrables	<u>(21.927.16)</u>
	<u>1.761.550.71</u>
	=====

NOTA No. 3.- INVENTARIOS.

Debido al objeto social de la empresa existe saldo en este rubro, al 31 de Diciembre del 2002, sólo de lubricantes, por la suma de 12.182.78

NOTA No. 4.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2002:

Equipo Oficina	1.441.12
Equipo de Computación	3.317.04
Equipo de Mecánica	3.875.17
Equipo de transporte	287.082.88
Muebles & Enseres	430.10
Nave de Reparaciones	32.304.34
	-----
	328.450.65
Deprec. Acumulada	(258.966.82)
	-----
Total Activo Fijo Neto	<u>69.483.83</u>
	=====

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes

Muebles y Enseres		
y Equipos	10	%
Naves de Reparaciones	5	%
Equipos de Transporte	20	%

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

NOTA No. 5.- CARGOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa presenta saldos en estos rubros que ascienden a U. S. \$ 809.14

NOTA No. 6.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Interboro Transport S. A. presenta el siguiente saldo en los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2002:

Ctas. por Pagar	961.785.06
	=====

NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes al 31 de diciembre de 2002.

NOTA No. 8.- PROVISIONES

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal. La provisión para pago de Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores se carga a resultados.

NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Al 31 de Diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en los rubros de Reservas.

NOTA No. 10.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE  
RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 11.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.