

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 26 de mayo de 2005.

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 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo 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, basándose en 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, con 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 e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado 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, salvo las limitaciones que desprenden de las notas que forman parte de este informe, 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 2004, 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.

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

INTERBORO TRANSPORT S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>1,354,600.29</u>	<u>1,429,199.80</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>1,321,089.72</u>	<u>977,545.74</u>	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0.00	0.00	3
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	818,629.59	970,379.48	4
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	485,917.99	0.00	5
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,596.35	60.00	6
IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO	11,132.77	7,106.26	7
INVENTARIOS	1,813.02	0.00	8
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>33,510.57</u>	<u>451,654.06</u>	
ACTIVO FIJO	32,891.43	450,939.92	9
ACTIVO DIFERIDO	619.14	714.14	10

INTERBORO TRANSPORT S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2004
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>1,354,600.29</u>	<u>1,429,199.80</u>	
<u>PASIVOS</u>	<u>1,281,589.73</u>	<u>1,381,104.82</u>	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>1,053,203.90</u>	<u>1,179,071.20</u>	
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	681,664.64	103,455.15	11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.	0.00	770,435.18	
SOBREGIRO BANCARIO	68,671.55	6,893.87	12
OBLIGACIONES	18,170.86	13,590.15	13
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	284,696.85	284,696.85	14
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>228,385.83</u>	<u>202,033.62</u>	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.	228,385.83	202,033.62	15
<u>PATRIMONIO</u>	<u>73,010.56</u>	<u>48,094.98</u>	16
CAPITAL PAGADO	800.00	800.00	
RESERVAS	25,010.52	25,010.52	
RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES	22,284.46	0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	24,915.58	22,284.46	

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
VENTAS NETAS	1,049,970.19	1,035,625.19
COSTO DE VENTAS	-805,444.07	-932,727.05
UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS	244,526.12	102,898.14
GASTOS OPERACIONALES	226,130.71	68,002.54
Gtos. De Administración y Ventas	226,130.71	68,002.54
UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL	18,395.41	34,895.60
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	20,687.86	60.42
(+) Ingresos No Operacionales	20,687.86	60.42
UTILID.(PERD.) ANTES PART. TRABAJ. E I. RENTA	39,083.27	34,956.02
Participación Trabajadores	5,862.49	5,243.40
Impuesto a la Renta Causado	<u>8,305.19</u>	<u>7,428.15</u>
UTILID. (PERDIDA) DISPONIBLE	24,915.58	22,284.46

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS		UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total			
Saldo al Enero 1 del 2003	800.00	0.00	0.00	0.00	5,398.95	19,611.57	25,810.52
Apropiación para Reservas		2,501.00	22,509.52	25,010.52	-5,398.95	-19,611.57	0.00
+ Resultado del Ejercicio				0.00		22,284.46	22,284.46
Saldo a Diciembre 31 del 2003	800.00	2,501.00	22,509.52	25,010.52	0.00	22,284.46	48,094.98
Movimientos 2004							0.00
Transferencia del Resultado 2003					22,284.46	-22,284.46	0.00
+ Utilidad Neta del periodo						24,915.58	24,915.58
Saldo al Diciembre 31 del 2004	800.00	2,501.00	22,509.52	25,010.52	22,284.46	24,915.58	73,010.56

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de Diciembre de 2004

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	1,078,816.07
Efectivo proporcionado por las actividades de operación	1,078,816.07
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,010,848.13
Intereses pagados	-162,618.00
Impuesto sobre la renta pagado 2004	-5,862.49
Participación Trabajadores pagada 2004	-8,305.19
Otros Ingresos y Egresos	<u>20,687.86</u>
Efectivo utilizado en las actividades de operación	<u>-1,166,945.96</u>
Flujo Neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>-88,129.89</u>

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Financiación

Producto de préstamos de largo plazo	26,352.21
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>26,352.21</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo	-61,777.68
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	-6,893.87
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u>-68,671.55</u>

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de Diciembre de 2004

(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	24,915.58
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	55,034.51
Amortización	95.00
	55,129.51
	80,045.09

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar Clientes	28,845.88
Otras Cuentas por Cobrar	-3,536.35
Inventarios	-1,813.02
Impuestos Anticipados	-4,026.51
Cuentas por Pagar	578,209.49
Otras Cuentas por Pagar	-770,435.18
Impuestos, IESS, Empleados por Pagar	4,580.71
	-168,174.98

EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-88,129.89

INTERBORO TRANSPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
Valores en U.S. Dólares

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

INTERBORO TRANSPORT S.A. es una empresa constituida en la ciudad de Cuenca y su objeto social es la prestación de todo tipo de servicios necesarios para la comercialización de productos elaborados; la compañía puede realizar el transporte privado de carga de su propiedad o de propiedad de personas naturales o jurídicas vinculadas, así mismo, puede realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley y relacionados con su objeto principal, incluyendo la constitución de nuevas empresas o la participación en empresas existentes.

**NOTA No. 2.- 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. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro representa facturas de clientes contabilizadas por ventas realizadas pendientes de cobro, préstamos y anticipos a funcionarios y empleados. No incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y su consumo a costo promedio. Por la actividad que desarrolla la empresa no hay acumulación de inventarios.

D) Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos 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.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

INTERBORO TRANSPORT S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

E) Participación a Trabajadores

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

F) Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% como provisión para el pago del Impuesto a la Renta sobre la base gravable del ejercicio.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Las cuentas Caja y Bancos al, 31 de Diciembre del 2004, no registran saldo de Caja y las cuentas corrientes bancarias están sobregiradas.

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2004 fue el siguiente:

Clientes	847,389.75
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-28,760.16</u>
Total	<u>818,629.59</u>

En el presente ejercicio no efectuó la provisión para cuentas dudosas.

NOTA No. 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro registra el saldo siguiente:

Cuentas por Cobrar Italpisos	485,917.99
------------------------------	------------

INTERBORO TRANSPORT S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2004, es el siguiente:

Anticipo Empleados	400.00
Anticipos Varios	<u>3,196.35</u>
 Total	 <u>3,596.35</u>

NOTA No. 7.- IMPUESTOS CREDITO TRIBUTARIO

El rubro Impuestos Crédito Tributario, al 31 de diciembre del 2004 presenta el siguiente saldo:

Impuesto Renta Anticipado	11,132.77
---------------------------	-----------

NOTA No. 8.- INVENTARIOS.

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 fue de \$1,813.02 y corresponde a Inventario de Lubricantes.

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2004.

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2004, tomado del formulario de declaraciones del Impuesto a la Renta del 2004:

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Nave de Reparaciones	32,304.34
Equipo de Mecánica	4,587.24
Equipos de Oficina	1,935.84
Equipos de Computación	3,317.04
Equipo de Transportes	<u>481,152.30</u>
Suman	523,296.76
(-) Dep. Acumuladas	<u>-490,405.33</u>
 Total Activo Fijo Neto	 <u>32,891.43</u>

INTERBORO TRANSPORT S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	450,939.92
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2004	0.00
Disposiciones:	-363,013.98
Depreciación del año	-55,034.51
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	<u><u>32,891.43</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Nave de Reparaciones	5%
Equipo de Mecánica	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Transportes	20%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 10.- ACTIVO DIFERIDO.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004, fueron:

GASTOS DIFERIDOS	
Gastos de Constitución	951.42
(-) Amortización Acumulada	<u>-332.28</u>
Valor en Libros	<u><u>619.14</u></u>

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 fueron:

Proveedores Locales	681,664.64
---------------------	------------

INTERBORO TRANSPORT S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES

Al 31 de Diciembre del 2004, los saldos de las obligaciones son los siguientes:

Con la Administración Tributaria	553.93 ¹
Con el IESS	1,928.10
Con los Empleados	<u>15,688.83</u>
 Total	 <u>18,170.86</u>

¹ El detalle de las Obligaciones con la Administración Tributaria es el siguiente:

IVA por Pagar	32.57
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>521.36</u>
Suman	<u><u>553.93</u></u>

NOTA No. 14.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 son:

Cuentas por Pagar Moneda Nacional	51,078.64
Transportes Nacionales	<u>233,618.21</u>
 Total	 <u>284,696.85</u>

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2004 son:

Obligaciones con Inst. Fin.del Exterior	228,385.83
---	------------

NOTA No. 16.- PATRIMONIO.

Capital Social.- La empresa, al 31 de diciembre del 2004 tiene un Capital Social de \$800.00.

INTERBORO TRANSPORT S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta registra los siguientes saldos:

Reserva Legal	2,501.00
Reserva Facultativa	<u>22,509.52</u>
Total Reservas	<u><u>25,010.52</u></u>

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2004, esta cuenta registra un saldo de \$ 22,284.46, correspondiente a la utilidad de libre disposición del ejercicio económico del 2003.

Resultado del Ejercicio 2004 .- Al 31 de Diciembre del 2004 esta cuenta registra un saldo de \$ 24,915.58 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después de la Participación de los Trabajadores y el Impuesto a la Renta causado por la empresa.

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN.

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, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también ha presentado las respectivas declaraciones mensuales. La exactitud de las declaraciones será efectuada por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

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