

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
accionistas de

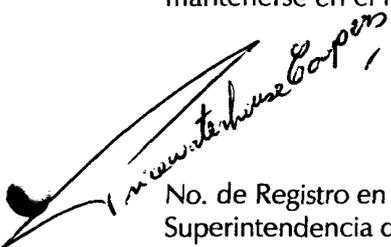
**Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A.**

15 de febrero del 2002

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se explica en las Notas 1 y 6 a los estados financieros, las operaciones de Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. corresponden fundamentalmente a la prestación de servicios de operación y mantenimiento de la Autopista General "Rumiñahui" a una compañía del mismo grupo económico, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dicha entidad relacionada.

A los miembros del Directorio y  
accionistas de  
**Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A.**  
15 de febrero del 2002

5. En la Nota 1 la Administración menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011

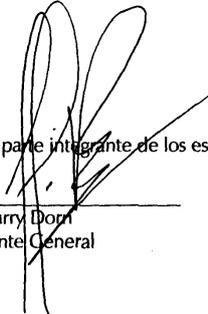
  
Bertha Proaño  
Apoderada  
No. de Licencia  
Profesional: 18370

**OPERADORA DE CARRETERAS OPERCARRETERAS S.A.**

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2001	2000	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2001	2000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		1,140	2,029	Proveedores		48,284	22,135
Documentos y cuentas por cobrar				Compañías relacionadas	8	97,819	28,454
Deudores diversos		595	1,881	Acreedores diversos		17,939	3,249
Compañías relacionadas	8	119,942	19,151	Deudas fiscales y sociales		21,428	9,404
Anticipos a proveedores		672	2,129				
		<u>121,209</u>	<u>23,161</u>	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>185,470</b>	<b>63,242</b>
Inventarios	2 d) y 3	41,996	30,578				
Gastos pagados por anticipado	2 f)	36,548	29,035				
<b>Total del activo corriente</b>		<b>200,893</b>	<b>84,803</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
				(Véase estado adjunto)		61,573	73,628
ACTIVOS FIJOS	2e) y 4	44,371	50,260				
OTROS ACTIVOS	2g) y 5	1,779	1,807				
		<u>247,043</u>	<u>136,870</u>			<u>247,043</u>	<u>136,870</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Harry Dorn  
 Gerente General

**OPERADORA DE CARRETERAS OPERCARRETERAS S.A.**

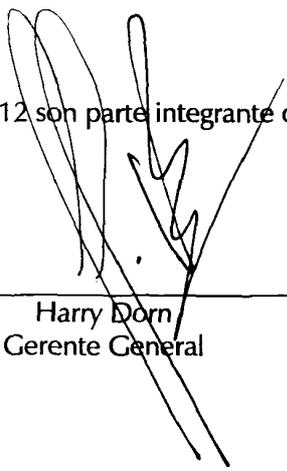
**ESTADOS DE RESULTADOS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2001	2000
Ingresos por servicios prestados	2c) y 8	1,205,956	630,797
Gastos de operación y mantenimiento		(995,627)	(474,473)
Gastos de administración		<u>(207,268)</u>	<u>(152,633)</u>
Utilidad en operaciones		3,061	3,691
Otros ingresos (gastos)			
Intereses ganados		77	227
Pérdida en cambio, neta		-	(1,266)
Gastos - ingresos financieros		(813)	525
Resultado por exposición a la inflación REI	9	-	2,635
Otros - neto		<u>2,961</u>	<u>1,447</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		5,286	7,259
Impuesto a la renta	2 i)	<u>(531)</u>	<u>(1,677)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>4,755</u></u>	<u><u>5,582</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



---

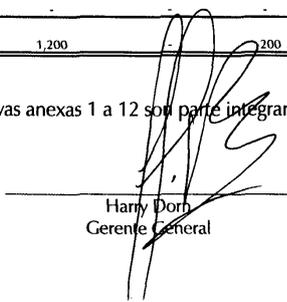
Harry Dorn  
Gerente General

**OPERADORA DE CARRETERAS OPERCARRETERAS S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Capital social suscrito y pagado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2000	200	-	-	15,444	-	-	5,399	21,043
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios y del patrimonio provenientes de ejercicios anteriores, por el índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según lo requerido por la NEC 17	9	-	-	7,448	32,526	-	6,029	46,003
Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerida por la NEC 17	2 k)	-	-	(22,892)	(32,526)	55,418	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	1,000	-	-	-	-	-	1,000
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	5,582	5,582
Saldos al 31 de diciembre del 2000	200	1,000	-	-	-	55,418	17,010	73,628
Resolución de la Junta de Accionistas del 7 de abril del 2000 Aumento de capital	10	1,000	(1,000)	-	-	-	-	-
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 28 de marzo del 2001 Apropiación para reserva legal	-	-	200	-	-	-	(200)	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(16,810)	(16,810)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	4,755	4,755
Saldos al 31 de diciembre del 2001	1,200	-	200	-	-	55,418	4,755	61,573

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

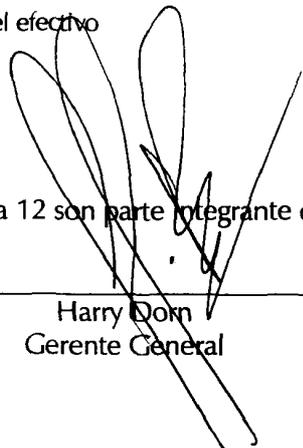
  
Harry Dorn  
Gerente General

**OPERADORA DE CARRETERAS OPERCARRETERAS S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		4,755	5,582
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	4	16,061	12,601
Amortizaciones		343	304
Resultado por exposición a la inflación de los activos no monetarios (excepto inventarios y gastos pagados por anticipado) y patrimonio		-	(1,831)
		<u>21,159</u>	<u>16,656</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(98,048)	(7,242)
Inventarios		(11,418)	11,247
Gastos pagados por anticipado		(7,513)	(21,131)
Proveedores		26,149	(2,553)
Compañías relacionadas		69,365	3,442
Acreeedores diversos		14,690	(509)
Deudas fiscales y sociales		<u>12,024</u>	<u>3,224</u>
		<u>5,249</u>	<u>(13,522)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>26,408</u>	<u>3,134</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Incremento de activos fijos - neto	4	(10,172)	(3,890)
Incremento en otros activos - neto		<u>(315)</u>	<u>(198)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(10,487)</u>	<u>(4,088)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes para futuras capitalizaciones		-	1,000
Pago de dividendos		<u>(16,810)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(16,810)</u>	<u>1,000</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(889)	46
Diferencia por conversión del saldo inicial del efectivo		-	(429)
Efectivo al principio del año		<u>2,029</u>	<u>2,412</u>
Efectivo al fin del año		<u><u>1,140</u></u>	<u><u>2,029</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Harry Dorn  
 Gerente General

## **OPERADORA DE CARRETERAS OPERCARRETERAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el 24 de febrero de 1997, básicamente con el objeto de prestar los servicios de operación y mantenimiento de la Autopista General "Rumiñahui" de acuerdo con los términos incluidos en el Contrato de Concesión de la Autopista General "Rumiñahui" otorgado por el Honorable Consejo Provincial de Pichincha a favor de Tribasacolisa C.A., compañía relacionada. Estos servicios son prestados con base a un contrato firmado con su compañía relacionada. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente del acuerdo existente con Tribasacolisa C.A. (véase Nota 6).

El 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de que Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 -**

Las cuentas de la Compañía al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas y convertidas de sucres a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior fueron imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos correspondían a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trataba del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los saldos al inicio del ejercicio 2000 y a los movimientos del referido período, expuestos en dichos estados, dividiendo los montos en sucres a la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1.

**c) Ingresos -**

Los ingresos corresponden a los servicios de operación y mantenimiento de la Autopista General Rumiñahui y a una comisión por servicios prestados al único cliente Tribasacolisa C.A. (compañía relacionada).

**d) Inventarios -**

Se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, calculado utilizando el método promedio.

**e) Activos fijos -**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**f) Gastos pagados por anticipado -**

Se muestran al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda.

**g) Otros activos -**

Incluye gastos preoperativos incurridos por la Compañía previo al inicio de sus operaciones y se amortizan en línea recta en un período de cinco años. Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la amortización acumulada.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

**h) Bienes recibidos en arrendamiento mercantil -**

Los cargos originados en contratos de arrendamiento mercantil son imputados a los resultados con base en su devengamiento. Durante los años 2001 y 2000, la Compañía imputó a los resultados de dichos ejercicios US\$13,810 y US\$7,119, respectivamente, correspondientes a contratos de arrendamiento mercantil de vehículos.

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de los cánones de arrendamiento mercantil pendientes de pago, y cuyos plazos de vencimiento se extienden hasta el año 2002, asciende a US\$11,554 (2000 – US\$12,705).

**i) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 15% bajo el supuesto de que las utilidades serán íntegramente reinvertidas de acuerdo con las disposiciones legales; esta decisión deberá ser ratificada por la Junta General de Accionistas. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del 2002, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

**j) Participación de los empleados en las utilidades -**

La Compañía no tiene trabajadores. Sin embargo, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, mientras exista vinculación de lo establecido por el referido Código, la Compañía deberá asumir este beneficio en favor de los empleados de Máquinas y Servicios Conmáquinas S.A. (compañía relacionada) siempre que la participación individual de los empleados de Máquinas y Servicios Conmáquinas S.A., con base en las utilidades de dicha Compañía sea inferior a la que resultaría de la calculada por Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. Durante el año 2001 debido a que no se dio esta circunstancia, la Compañía no constituyó provisión por este concepto.

**k) Reserva de capital -**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originadas en el proceso de conversión de los

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 deben imputarse a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, en el rubro Reserva de capital.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**NOTA 3 - INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Suministros	32,574	29,560
Talonarios de boletos y tarjetas de prepago	379	1,018
Importaciones en tránsito (1)	<u>9,043</u>	<u>-</u>
	<u><u>41,996</u></u>	<u><u>30,578</u></u>

(1) Corresponde a repuestos para el equipo de peaje, los cuales fueron ingresados a las bodegas de la Compañía en enero del 2002.

**NOTA 4 - ACTIVOS FIJOS**

a) Composición:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Equipos de computación	9,186	4,545	20
Equipo de transporte	20,590	20,590	20
Equipo de servicio al usuario	46,521	44,368	20
Equipo menor	6,003	5,399	10
Equipo de comunicación	1,344	1,320	10
Mobiliario y equipo de oficina	<u>6,992</u>	<u>4,242</u>	10
	90,636	80,464	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(46,265)</u>	<u>(30,204)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>44,371</u></u>	<u><u>50,260</u></u>	

#### NOTA 4 - ACTIVOS FIJOS

(Continuación)

b) Movimiento:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo inicial al 1 de enero	50,260	26,754
Ajustes requeridos por la NEC 17:		
Corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado a la cuenta Reexpresión monetaria)	-	26,088
Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación (imputado al Resultado por exposición a la inflación)	-	6,129
Adiciones netas	10,172	3,890
Depreciación del año	<u>(16,061)</u>	<u>(12,601)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>44,371</u></u>	<u><u>50,260</u></u>

#### NOTA 5 - OTROS ACTIVOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprenden:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Gastos preoperativos (1)	1,717	1,717
Amortización acumulada	<u>(1,545)</u>	<u>(1,202)</u>
	172	515
Depósitos en garantía	<u>1,607</u>	<u>1,292</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,779</u></u>	<u><u>1,807</u></u>

(1) Ver Nota 2 g).

#### NOTA 6 - CONTRATO DE OPERACION Y MANTENIMIENTO DE LA AUTOPISTA

Operadora de Carreteras Opercarreteras S.A. mantiene con Tribasacolisa C.A. un contrato de provisión de personal y servicios profesionales para la operación de las casetas de peaje, recaudación y depósito del dinero y mantenimiento rutinario y preventivo y cada seis años un mantenimiento mayor de la autopista.

## NOTA 6 - CONTRATO DE OPERACION Y MANTENIMIENTO DE LA AUTOPISTA

(Continuación)

Durante el 2000 y 2001 la Compañía facturó a Tribasacolisa C.A. los servicios de operación y mantenimiento de la autopista y una comisión del 19% por los servicios prestados, excepto para los relacionados con el mantenimiento mayor, sobre los que se facturó una comisión del 8% conforme a un adéndum al contrato firmado entre las partes en el año 2001 (véase adicionalmente la Nota 8).

## NOTA 7 - CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS

Para cumplir el contrato de operación y mantenimiento de la Autopista mencionado en la Nota 6 a los estados financieros, la Compañía firmó un contrato, por tiempo indefinido con Máquinas y Servicios Conmáquinas S.A., por el cual esta Compañía se comprometió a proveer servicios de personal técnico, operadores y especializado en la construcción, así como también servicios contables, financieros y legales. El referido contrato tendrá vigencia en la medida en que Tribasacolisa C.A. requiera los servicios que actualmente son proporcionados por la Compañía.

Conmáquinas S.A. factura a la Compañía los servicios previstos en el contrato y una comisión equivalente al 6% (2.5% en el año 2000) calculado sobre los servicios facturados (véase adicionalmente la Nota 8).

## NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2001 y 2000 con compañías y partes relacionadas.

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Ingresos</u>		
Tribasacolisa C.A.(1)		
Servicios de operación y mantenimiento de la Autopista	1,024,318	530,082
Comisiones	181,638	100,715
	<u>1,205,956</u>	<u>630,797</u>
<u>Gastos</u>		
Máquinas y Servicios Conmáquinas S.A. (2)		
Servicios de personal	732,556	365,628
Comisiones	43,953	10,969
	<u>776,509</u>	<u>376,597</u>

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES  
CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

(1) Véase Nota 6.

(2) Véase Nota 7.

No se han efectuado con terceros operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2001 y 2000:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Cuentas por cobrar:		
Tribasacolisa C.A.	117,601	-
Triturados Basálticos y Derivados S.A. de C.V. (1)	<u>2,341</u>	<u>19,151</u>
	<u>119,942</u>	<u>19,151</u>
Cuentas por pagar:		
Máquinas y Servicios Conmáquinas S.A.	97,819	13,030
Tribasacolisa C.A.	<u>-</u>	<u>15,424</u>
	<u>97,819</u>	<u>28,454</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de cobro del préstamo efectuado a Concesionaria del Guayas, Consegua S.A. en el año 1998, deuda que fue asumida por la Compañía Triturados Basálticos y Derivados S.A. de C.V. en 1999.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago.

**NOTA 9 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17**

Se originaron como contrapartida de los ajustes efectuados en el 2000 en los siguientes rubros:

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17  
(Continuación)**

**Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria**

	(Débito) / Crédito
Inventarios	14,663
Gastos pagados por anticipado	590
Activos fijos	26,088
Otros activos	260
Patrimonio	(9,075)
	<u>32,526</u>

**Ajustes imputados a la cuenta Resultados por exposición a la inflación**

	(Débito) / Crédito
Inventarios	391
Gastos pagados por anticipado	413
Activos fijos	6,129
Otros activos	105
Patrimonio (1)	(4,403)
	<u>2,635</u>

(1) Los ajustes correspondientes a las cuentas del patrimonio fueron incluidos en las siguientes cuentas según se expone en el estado de cambios en el patrimonio:

Reserva por revalorización del patrimonio	7,448
Utilidades acumuladas	6,029

**NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL**

La Junta de Accionistas celebrada el 7 de abril del 2000 aprobó incrementar el capital social suscrito y pagado en US\$1,000; el trámite legal del referido aumento de capital concluyó el 7 de marzo del 2001.

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001, comprende 3,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$0.04 cada una (2000 – 5,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$0.04 cada una).

#### **NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.