JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

154398

22

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre de 2009 y 2010
e Informe de los Auditores Independientes

Telefax: 2532-089 / 2596 210 • Cel. 097 910-415 / 092 749-812
E-mail: jrgalarzad@gmail.com • Quito - Ecuador

JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE
PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Hemos efectuado una auditoria al balance general comparativo adjunto de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados comparativos de resultados, patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos (que incluye sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros comparativos con base en la auditoria que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianos de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, se emite por separado.

Julio 8, 2011.

DR. JAIME R. GALARZA DONOSO
Registro SC – RNAE 225

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
- 4 MAYO 2012
OPERADOR 5
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
- 4 MAYO 2012
OPERADOR 5
QUITO

Telefax: 2532-089 / 2596 210 • Cel. 097 910-415 / 092 749-812
E-mail: jrgalarzad@gmail.com • Quito - Ecuador

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Balance General

(Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre		2010	2009
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo en Caja Bancos	(Nota A)	148.702	62.981
Cuentas por cobrar Comerciales	(Nota B)	463.365	305.303
Anticipo Proveedores	(Nota C)	28.848	10.014
Impuestos Anticipados	(Nota D)	48.538	19.636
Total Activos Corrientes		**689.453**	**397.934**
Activos fijos			
Propiedad planta y equipos	(Nota E)	6.510	7.590
Total Activo Fijo		**6.510**	**7.590**
TOTAL ACTIVOS		**695.963**	**405.524**

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Balance General

(Expresado En dólares)

Año terminado en 31 de Diciembre		2010	2009
Pasivos y patrimonio de los socios			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	(Nota F)	79.221	39.558
Impuestos por pagar	(Nota G)	1.396	818
Cuentas por pagar Relacionadas	(Nota H)	582.983	336.347
Otros pasivos		58	
Total Pasivos Corrientes		**663.658**	**376.723**
TOTAL PASIVOS		**663.658**	**376.723**
Patrimonio			
Capital Social	(Nota I)	2.000	2.000
Reservas	(Nota J)	3.484	2.145
Resultado años anteriores neto	(Nota K)	20.194	8.152
Utilidad del ejercicio actual		6.627	16.504
TOTAL PATRIMONO DE LOS SOCIOS		**32.305**	**28.801**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**695.963**	**405.524**

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Estado de Resultados

(Expresado En dólares)

Año terminado el 31 de Diciembre		2010	2009
Ingresos Operacionales	(Nota M)	2`393.273	1`923.132
Costos Operacionales	(Nota N)	2`358.864	1`904.384
Gastos de Operación	(Nota O)	37.233	38.374
Pérdida en operación		**(2.824)**	**(19.626)**
Otros ingresos y egresos:			
Gastos Financieros	(Nota P)	1.927	1.775
Ingresos no operacionales	(Nota Q)	11.379	37.905
		9.452	**36.130**
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**6.628**	**16.504**
Impuesto a la Renta		1.408	3.507
Utilidad Neta		**5.220**	**12.997**

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

(Expresado En dólares)

Año terminado el 31 de Diciembre	2010	2009
Capital Social		
Saldo inicial	2.000	2.000
Saldo Final	**2.000**	**2.000**
Reserva Legal		
Saldo Inicial	2.146	1.893
Incremento	1.339	253
Saldo Final	3.484	**2.146**
Resultado Ejercicios Anteriores		
Utilidades Acumuladas	27.094	15.051
Perdidas Ejercicios Anteriores	(6.900)	(6.900)
Saldo Final	**20.194**	**8.151**
Utilidad del Ejercicio	**6.627**	**16.504**
Total Patrimonio de los socios	**32.305**	**28.801**

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
Estado de Flujo del Efectivo

(Expresado En dólares)

Año terminado el 31 de Diciembre	2010	2009
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta	6.627	16.503,82
Ajustes para conciliar la utilidad Neta con el efectivo neto provisto Las actividades de operación:		
Depreciación	1.080	1.080,00
Provisión para incobrables	0	2.891,22
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(158.062)	(88.475,80)
Aumento en impuesto anticipados	(28.902)	(10.641,88)
Disminución en anticipos a proveedores	(18.834)	21.083,05
Aumentos en pasivos	37.176	31.053,06
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(160.915)	(26.506,73)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aumento en cuentas a pagar a relacionadas	246.636	38.019,98
Efectivo neto originado en actividades de financiamiento	246.636	38.019,98
Disminución (aumento) neto de efectivo	85.721	11.513,25
Efectivo al Inicio del año	62.981	51.467,86
Efectivo al final del período	148.702	62.981,11

Ver Políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Resumen de políticas de contabilidad significativas al 31 de diciembre del 2010

1.- INFORMACION GENERAL

La Compañía de nacionalidad colombiana, establece una sucursal en el Ecuador, y mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 05-Q. IJ. 3861 de fecha 19 de septiembre del 2005 se autoriza su operación en el país.

2.- DESCRIPCION DEL NEGOCIO

Su actividad principal comprende servicios de transporte terrestre automotor de carga, transporte multimodal nacional e internacional en calidad de operador y/o agente.

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. **Principios Contables.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por el International Accounting Standards Board, y aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha marzo 30 del 2009. Dichas Normas, son aplicadas desde el 1 de enero del 2010.

b. **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF's requieren que la Administración efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en la fecha su emisión, sin embargo es posible que acontecimientos que pueden tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros..

4.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Registros contables y unidad monetaria.-

Los presentes estados financieros cubre los períodos terminados al 31 de diciembre del 2009 y al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros presentan cifras en dólares americanos (US$) la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norte América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar ha adoptado el dólar (US$) como moneda de curso legal desde el año 2000.

b. Bases de preparación.-

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´s

c. Efectivo y Equivalentes de efectivo.-

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo, en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d. Propiedad, planta y equipo.-

Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención o mantenimiento periódico, menos la depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro de valor.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asiente.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al gasto al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

e.- Depreciación.-

La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, la cual es cargada directamente al gasto.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, en la actualidad son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Monitoreo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Equipos y Herramientas	10%
Vehículos	20%

e. Préstamos y cuentas por cobrar.-

Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, mas los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar.

f. Moneda extranjera

Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en "moneda extranjera" y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre del año los saldos del estado de situación financiera de las partidas monetarias en moneda extranjera se valorizan al tipo de cambio vigente a dicha fecha, y las diferencias de cambio que surgen de tal valoración se registran en los estados de resultados.

g.- Estado de flujo de efectivo.-

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo se ha definido las siguientes consideraciones. El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se considerarían como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, asi como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión. Corresponden a las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo o equivalentes.
- Actividades de financiación: corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

h.- Impuesto a las ganancias.-

La Empresa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales vigentes en Ecuador en cada año.

i.- Beneficios al personal.-

Los costos asociados a los beneficios del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados en el período que corresponde.

j.- Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Empresa y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos por servicios de transporte de carga son valorizados al precio de venta según los precios vigentes.

k.- Reclasificaciones.-

No se han registrados reclasificaciones en los estados financieros correspondientes al ejercicio 2009 ni al 1 de enero del 2010.

1.- Primera aplicación de la NIIF´s.- Bases de transición a las NIIF.-

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de informacion financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos indicados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoria externa.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD$ 4´000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el ecuador.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Informacion Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Hasta el 31 de diciembre del 2009, PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente, se estableció como su período de transición a las NIFF el año 2009, definiendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2009.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias sin que se haya necesitado aplicara en forma retroactiva ninguna excepción ni obligatoria ni optativa.

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas En dólares)

A. **Efectivo en Caja Bancos** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Cajas Menores	280,00	280,00
Moneda Nacional	148.421,52	62.701,11
	148.701,52	**62.981,11**

B. **Cuentas y documentos Por cobrar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Clientes Nacionales	468.957,53	289.527,42
Deudores Varios		22.219,44
Menos Provisión Incobrables	- 5.592,69	- 6.443,41
	463.364,84	**305.303,45**

C. **Anticipo a Proveedores** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Anticipo y avances a Particulares	28.848,40	10.014,14
	28.848,40	**10.014,14**

D. **Impuestos Anticipados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Anticipo Impuesto Renta	13.412,92	714,20
Retenciones En La Fuente	35.125,11	18.741,22
Impuesto IVA Retenido		180,20
	48.538,03	**19.635,62**

E. **Propiedad, planta y Equipo** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Otros Activos	12.000,00	12.000,00
Menos: Depreciación acumulada	5.490,00	4.410,00
	6.510,00	**7.590,00**

F. **Cuentas por pagar Pagar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Gastos por Pagar	16.220,67	32.961,68
Acreedores Varios	63.000,64	6.596,36
	79.221,31	**39.558,04**

G. **Impuestos por Pagar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Retenciones al Valor Agregado IVA	689,13	208,16
Impuestos al Valor Agregado	184,93	122,40
Retención en la fuente	521,90	487,87
	1.395,96	**818,43**

H. **Cuentas por pagar Relacionadas** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Valores recibidos por terceros (1)	582.983,10	336.346,79
	582.983,10	**336.346,79**

I. **Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, comprende 2.000 acciones ordinarias y nominativas de $1.00 cada una.

J. **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 no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

K. **Resultados ejercicios Anteriores** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010
Utilidades acumuladas	27.094,03
Pérdidas acumuladas	- 6.900,04
	20.193,99

Pérdidas Acumuladas

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta en el Ecuador, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

L. **Impuesto a la renta**

Los ejercicios económicos a partir del año 2002 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

M. Ingresos Operacionales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Transporte Masivo Internacional	2`403.036.65	1`954.782,04
Actividades Conexas	2.400,00	2.400,00
Anulaciones Transporte Masivo Nacional	(12.163,87)	(34.050,00)
	2`393.273	**1`923.132,04**

N. Costos Operacionales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Costo Servicio de transporte		
Transporte Masivo Nacional	177.049,40	180.916,38
Transporte Masivo Internacional	2`021.121,12	1`553.711,96
Cargue y Descargue Masivo	24.249,88	7.173,55
Control y Escola Masivo	2.012,75	30.402,29
Almacenaje	105.837,03	106.297,24
Honorarios Agente de Aduana	28.593,60	25.883,20
	2`358.863,78	**1`904.384,62**

O. Gastos Operacionales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010	2009
Honorarios	2.802,43	6.487,53
Impuestos	749,26	2.061,01
Contribuciones y Afiliaciones	689,20	594,90
Servicios y suministros	8.125,00	7.494,84
Gastos Legales	1.435,12	5.674,43
Mantenimiento y Reparaciones	425,60	705,97
Gastos de Viaje	8.881,59	7.045,91
Depreciaciones	1.080,00	1.080,00
Gastos Diversos	6.744.36	4.337,72
Provisión Incobrables	0.00	2.891,22
Gastos de representación	6.300.75	0
	37.233.10	**38.373,53**

P. Gastos Financieros Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010
Gastos bancarios	1.927,33
	1.927.33

Q. Ingresos No Operacionales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2010
Aprovechamientos Quito	11.379,01
	11.379,01

1) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% 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 no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

O. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe (Julio 8, 2011) no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.