

42955

FERVACARGO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses

[Faint circular stamp or watermark]

**ECON. CPA LUIS ROJAS GUANO
AUDITOR EXTERNO**

INFORME DE AUDITORIA

28 de Marzo del 2005

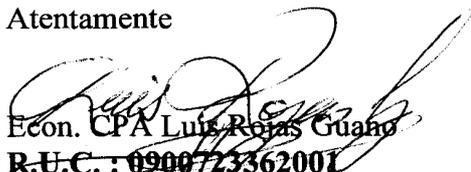
A los accionistas de **FERVACARGO S.A.**

He auditado el balance general adjunto de **FERVACARGO S.A.** al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoría realizada.

El trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 control interno y de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FERVACARGO S.A.** al 31 de Diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente


Econ. CPA Luis Rojas Guano
R.U.C.: 0900723362001
AE SC-416

28 MAR 2005

FERVACARGO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		US\$.	US\$.
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
CAJA-BANCOS	(Nota C)	77.845	
CUENTAS POR COBRAR	(Nota D)	129.659	
GASTOS ANTICIPADOS		<u>5.715</u>	213.220
<u>ACTIVO FIJO (NETO)</u>	(Nota E)		29.263
<u>CUENTAS POR COBRAR L/PLAZO</u>			13.381
TOTAL ACTIVOS			<u><u>255.864</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

FERVACARGO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
(Expresado en dólares)

<u>PASIVOS</u>	US\$.	US\$.
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
SOBREGIROS BANCARIOS	3.250	
CUENTAS POR PAGAR (Nota F)	42.172	
IMPUESTOS POR PAGAR	8.531	
PASIVOS ACUMULADOS (Nota G)	<u>7.552</u>	61.506
 PATRIMONIO		 194.358
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>255.864</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

FERVACARGO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
(Expresado en dólares)

	US\$.
INGRESOS	451.907
GASTOS OPERACIONALES	<u>296.449</u>
UTILIDAD BRUTA	155.458
 <u>GASTOS</u>	
GASTOS DE VENTAS	90.888
GASTOS GENERALES	53.491
GASTOS FINANCIEROS	1.806
OTROS (INGRESOS) EGRESOS NETOS	6.732
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>16.005</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	2.401
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>3.401</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>10.203</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

FERVACARGO S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL
31 DE DICIEMBRE DE

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para</u>	<u>Reserva</u>
	<u>Social</u>	<u>fut aumento</u>	<u>Legal</u>
		<u>de capital</u>	
Saldos al 01.01.2003	64.000	0	2.618
Traspaso Utilidad Ejercicio 2003 a Reservas			
Traspaso 10% Utilidad año 2003			1.984
Traspaso Saldo Utilidad año 2003			
Traspaso Saldo Reserva Facultativa a Utilidades Años Anter			
Resultado Neto al 31 de Diciembre de 2.004			
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	64.000	0	4.602

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION :

Efectivo recibido de clientes,neto	4.586.153,55
Efectivo recibido de cancc préstamos funcionarios-empleados-clientes	15.155,12
Efectivo pagado a proveedores (Líneas Aéreas)	-4.062.110,06
Efectivo pagado a otros proveedores	-357.714,17
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-115.148,78
Efectivo pagado por préstamos a clientes	-37.192,00
Comisiones pagadas a terceros	-26.297,74
Intereses y comisiones pagadas a bancos	-2.186,81
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	659,11

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION :

Efectivo pagado por Compras de activos fijos	-3.119,65
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	-3.119,65

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :

Efectivo pagado por Cancelaciones de préstamos bancarios	0,00
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	0,00

Aumento neto en efectivo	-2.460,54
Efectivo al principio de Período	77.055,95
Efectivo al final del periodo	74.595,41

FERVACARGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Nota A.- Aspectos Generales de la Empresa

FERVACARGO S.A., es una Compañía Anónima constituida bajo las leyes ecuatorianas mediante Escritura Pública celebrada el 28 de Octubre de 1985 ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Noviembre de 1985, con un Capital Inicial de US\$ 40,00.

El último Aumento de Capital a US\$ 64.000,00, se realizó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 9 de Julio de 2001.

Su actividad principal ha sido la de ejercer como Agencia de Transportación de Carga Internacional de Exportación, que la lleva a cabo de manera normal. Cuenta con el permiso de operación otorgado por la Dirección de Aviación Civil del Ecuador.

Nota B.- Principales políticas contables aplicadas.

1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, gastos pagados por anticipado, maquinarias, mobiliario, equipo de oficina, equipo de computación, vehículos, otros activos y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

2. Activos Fijos

Se muestra el 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.

El método de depreciación utilizado es el de la línea recta; siendo las tasas utilizadas las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA UTIL ESTIMADA</u>	<u>% DEPRECIACIÓN ANUAL</u>
Maquinarias	10 años	10
Mobiliario	10 años	10
Equipo de Oficina	10 años	10
Equipo de Comunicación	10 años	10
Equipo de Computación	3 años	33
Vehículos	5 años	20

3. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) 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.

5. Resultado de Ejercicio

Al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre de 2.004, se ha obtenido una Utilidad Bruta por el valor de US\$ 16.004,69.

Nota C.- Caja Bancos

Al 31 de Diciembre del 2.004 tiene los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>
Caja Chica	600
Pacific National Bank	16.906
Banco del Pacífico	60.339
TOTALES	<u>77.845</u>

Lo constituyen los saldos de las cuentas corrientes que posee Fervacargo S.A., en las diferentes entidades financieras.

Nota D.- Cuentas por Cobrar

A la fecha del Cierre tienen las subcuentas los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>
(1) Clientes	83.888
(2) Empleados	9.233
(3) Varios Deudores	18.373
(4) Accionistas	18.165
TOTALES	<u>129.659</u>

- 1) Las cuentas por cobrar Clientes constituyen los saldos pendientes por Cobrar a los clientes de la Compañía por el servicio de transporte, estiba y handling; con una rotación de 0-30 días, lo cual permite mantener una cartera sin riesgo de morosidad por la política implementada.
- 2) En la cuenta Préstamos a Empleados se encuentran los saldos de los préstamos que adeudan los empleados de la compañía.
- 3) En la cuenta Varios Deudores se registran las cuentas por cobrar por envío de courier y otros servicios que no son recurrentes, éstos saldos son de cobro a corto plazo.
- 4) En la cuenta Préstamos a Accionistas se encuentran los saldos de los préstamos que adeudan los accionistas de la compañía, los mismos que se cobran con la repartición de dividendos.

Nota E.- Activo Fijo

VER CUADRO ADJUNTO

NOTA E.- ACTIVO FIJO

Durante el período de enero a diciembre del año 2.004 el movimiento de los activos fijos de la empresa fueron los siguientes:

	ACTIVOS				DEPRECIACION ACUMULADA						
	Saldo al 01/01/2004	Compras	<Ventas>	Transferencia	Saldo al 31/12/2004	Saldo al 01/01/2004	Provisión año 2004	Deprec <Venta>	Transferencia	Saldo al 31/12/2004	Saldo Neto
Equipo de Comunicación	5.736	0	0	0	5.736	4.622	1.114	0	0	5.736	0
Mobiliario	15.082	0	0	0	15.082	11.846	793	0	0	12.639	2.443
Equipos de Oficina	23.673	0	0	0	23.673	14.511	1.771	0	0	16.282	7.391
Equipo de Computación	29.867	1.789	0	0	31.655	24.535	3.966	0	0	28.501	3.155
Vehículos	63.581	0	0	0	63.581	58.517	2.310	0	0	60.826	2.755
Maquinarias	70.239	1.358	0	0	71.597	51.742	6.334	0	0	58.077	13.520
TOTALES	208.177	3.147	0	0	211.324	165.772	16.288	0	0	182.060	29.263

Nota F.- Cuentas por Pagar

Este rubro está formado por las siguientes subcuentas:

	<u>US\$</u>
(1) Proveedores	37.668
Otros (Acreedores Varios)	4.504
TOTALES	<u>42.172</u>

- 1) La cuenta de Proveedores corresponden a cuentas pendientes de pago por compra de útiles de oficina, consumo de luz, agua, teléfono, etc.

Nota G.- Pasivos Acumulados

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año 2004, de las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2004</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2.004</u>
13er Sueldo	488	6.386	6.370	504
14to Sueldo	2.103	3.234	3.201	2.136
Vacaciones	1.326	3.889	2.704	2.511
15% Utilidades	0	5.903	3.502	2.401
Sub-Total	<u>3.917</u>	<u>19.412</u>	<u>15.776</u>	<u>7.552</u>
Otros				
Total General	<u>3.917</u>	<u>19.412</u>	<u>15.776</u>	<u>7.552</u>

Nota H.- Capital Social

El Capital Social de la Compañía es de US\$ 64.000 dólares dividido en 1.600.000 acciones ordinarias y normativas de 0,04 centavos de dólares cada una, el cual se encuentra debidamente suscrito y pagado en un 100% e inscrito en el Registro Mercantil el 19 de Octubre de 2001.

**NOMINA DE LOS ACCIONISTAS QUE CONFORMAN EL CAPITAL SOCIAL DE
FERVACARGO S.A.**

<u>#</u>	<u>Nómina</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>\$</u>	<u>Valor Total</u> <u>de las</u> <u>Acciones</u>	<u>Participa</u> <u>ción</u> <u>%</u>
01	Pescado Fresco de Exportación S.A.	480.000	0,04	19.200	30.00
02	Jaime Rafael Benincasa Azúa	304.000	0,04	12.160	19.00
03	Raúl Eduardo Feraud Morán	304.000	0,04	12.160	19.00
04	Juan Eduardo Benincasa Azúa	240.000	0,04	9.600	15.00
05	Schwarz Gilabert Otto Alejandro	240.000	0,04	9.600	15.00
06	Verónica Janet Alarcón Coello	32.000	0,04	1.280	2.00
	TOTALES →	1.600.000		US\$ 64.000	100.00