

45343

Dr. Julio César Maldonado Haro
Contador Público

**COORDINADORA INTERNACIONAL
DE CARGAS DEL ECUADOR S.A.**
"CORDICARGAS"

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME
DE COMISARIO REVISOR,
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2009.**

Av. Colón E4-105 y 9 de Octubre, Edificio Solamar, quinto piso, oficina 501
Teléfonos: 2 227-533/ 2 504-665 Telefax: 2 528-908
E-mail: jmaldonadoh@adico.com.ec, Casilla Postal 17-01-3271 Quito-Ecuador

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2009
A los señores Accionistas de la compañía COORDINADORA INTERNACIONAL DE
CARGAS DEL ECUADOR "CORDICARGAS S.A."

Según lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía y en concordancia con los artículos 231, numeral 2); 274 y 279 de la Ley Codificada de Compañías vigente, se emite el presente Informe de Comisario para conocimiento y uso de la Junta General de Accionistas de la Compañía Coordinadora Internacional de Cargas del Ecuador "CORDICARGAS" S. A., contenido en los siguientes puntos:

1. Cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias

- 1.1 La Administración de la compañía ha cumplido en forma razonable las disposiciones legales, estatutarias y/o resoluciones del Directorio y de la Junta General de Accionistas.
- 1.2 Los controles internos, administrativos y contables implantados por la Administración de la compañía son razonablemente aceptables.
- 1.3 La Administración de la compañía, prestó su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los Artículos 274 y 279 de la Ley Codificada de Compañías vigente.

2. Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

- 2.1 Las cifras reflejadas en los balances adjuntos: estados de situación financiera, de resultados y de cambios en el patrimonio, así como la conciliación tributaria por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2009, corresponden a las registradas en los libros de contabilidad de la empresa.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y/o los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA).

La base para mi opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2009, con fines comparativos se presentan los estados financieros adjuntos con cifras del ejercicio económico 2008.

- 2.2 He revisado los balances anteriormente mencionados por el año terminado en diciembre 31 del 2009. Estos estados financieros y la implantación del sistema de Control Interno idóneo, son responsabilidad de la Administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros referidos, basada en mi revisión en calidad de Comisario, utilizando normas y/o procedimientos de general aceptación por la Profesión Contable, según las circunstancias.
- 2.3 En mi opinión, el estado de situación financiera de la compañía **Coordinadora Internacional de Cargas del Ecuador "CORDICARGAS" S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio, presentan en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación patrimonial por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y/o normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicables en el Ecuador, excepto por lo explicado en los numerales 2.4 y 5, literal c) del presente informe.

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2009
A los señores Accionistas de la compañía COORDINADORA INTERNACIONAL DE
CARGAS DEL ECUADOR "CORDICARGAS S.A."

- 2.4 Al 31 de diciembre del 2009 las operaciones de la compañía según el estado de pérdidas y ganancias arrojan una utilidad de US.\$41.658,43, de la que se deduce los Ingresos en procesos de facturación al cierre del año 2009 los cuales fueron facturados en el año 2010, por un valor de US. \$ 66.080,00 quedando una pérdida de US. \$ 24.421,57. Los ingresos pendientes de facturación al cierre del período en diciembre 31/2009, están incluidos en la utilidad mostrada en el estado de resultados, sin embargo de aquello por aspectos de orden operativo de la carga no fueron facturados en el periodo del balance, mismos que serán devengados en el año 2010, según versión de la Gerencia General.
- 2.5 Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contable-financieras u operativas relevantes o significativas que no hayan sido divulgadas por el Comisario, o que existan hechos subsecuentes entre la fecha de cierre de balances y la del Informe de Comisario (abril 26, 2010), que a criterio de la Administración de la empresa, pudieran tener efecto importante en la presentación general de los estados financieros.
- 2.6 Desconozco así mismo, de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la compañía.
- 2.7 Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas y, la responsabilidad de la Administración de la compañía es la de preparar y presentar los referidos estados financieros, anexos, notas y la correspondiente declaración de Impuesto a la Renta por el año 2009.

3. Disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley Codificada de Compañías

En lo aplicable y pertinente a las operaciones de la compañía, durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009, razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley Codificada de Compañías, excepto por lo establecido en los numerales 2 y 3 referentes a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios; destacándose que la compañía proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los libros sociales, registros contables, estados financieros señalados anteriormente y anexos, además de la totalidad de la documentación de respaldo que fue requerida, por el ejercicio económico 2009.

4. Cumplimiento de obligaciones tributarias y conciliación de Impuesto a la Renta del período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009

- 4.1 La compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2009, sus obligaciones tributarias como agente de retención y con las declaraciones mensuales de esos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA), en calidad de contribuyente especial, así como con la presentación de la respectiva declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2009. Sin embargo, los criterios de la Administración de la empresa al efectuar estimaciones en los estados financieros, así como en la conciliación tributaria pueden no ser concordantes con los de las Autoridades de Control en materia tributaria; en tal sentido, los estados financieros y el presente Informe deben ser leídos en forma conjunta y bajo esta circunstancia.



INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2009
A los señores Accionistas de la compañía COORDINADORA INTERNACIONAL DE
CARGAS DEL ECUADOR "CORDICARGAS S.A."

4.2 La conciliación tributaria para el cálculo del Impuesto a la Renta, así como los estados de situación financiera, de resultados y de evolución del patrimonio de los accionistas, se anexan al presente informe.

5. Eventos Subsecuentes

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2009 y el 26 de abril del 2010 fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2009.

b) Cumplimiento de observacion es y recomendaciones de revisiones anteriores

Se recomendó que se obtengan respaldos de la totalidad de operaciones de la compañía; al respecto, los señores Germán Vargas y Alejandro Córdova, Gerente General y Jefe del Departamento de Sistemas de la compañía, respectivamente, certifican lo siguiente:

"... detalle de equipos y respaldos informáticos que posee la EMPRESA CORDICARGAS ECUADOR S.A.

Equipos: HDD Samsung 250GB SATA; Externo 5400 RPM; Disco dura externo, para respaldos de:

Información de todos los documentos generados en programas asociados y con respecto a la empresa.

Respaldos actualizados en el área de contabilidad: Programa SYSCAR; Programa DIMM con respaldos año 2008 y 2009; Programa contable HELISA 40 con respaldos actualizados; Respaldos de documentos v arios".

Adicionalmente, es importante recomendar a la Gerencia General para que instruya a quien corresponda dentro de su organización, la preparación de los manuales de procedimientos particularmente para el área de Contabilidad, con la finalidad de facilitar sus procesos operativos.

c) Observaciones del período corriente

Sistema Contable:

Se recomienda que la Administración de la compañía adquiera un sistema contable actualizado de acuerdo a sus reales necesidades, por cuanto el que se encuentra vigente no presta las garantías de seguridad total para el registro de sus operaciones.

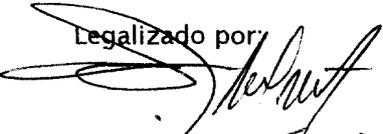
6. Documentos que se adjuntan al presente Informe

Como parte integrante del presente informe, se deben considerar:

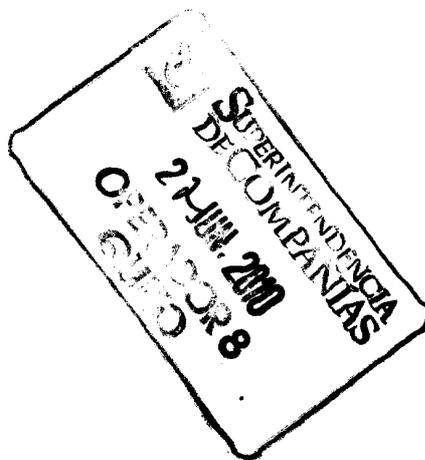
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Conciliación tributaria.

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2009
A los señores Accionistas de la compañía COORDINADORA INTERNACIONAL DE
CARGAS DEL ECUADOR "CORDICARGAS S.A."

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Registro CPA. No 3.089,
RUC. No. 1702298991001,
Comisario.

Quito DM., abril 26, 2010.



CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre:		Incremento
	2009	2008	(Disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	50.869,50	67.359,36	-16.489,86
Cuentas por cobrar comerciales, neto	677.042,03	675.603,46	1.438,57
Cuentas por cobrar cias. Relacionadas	2.201,74	7.052,86	-4.851,12
Otras cuentas por cobrar	229.454,55	141.909,85	87.544,70
Gastos pagados por anticipado	2.283,82	5.522,77	-3.238,95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>961.851,64</u>	<u>897.448,30</u>	<u>64.403,34</u>
<u>NO CORRIENTES</u>			
Inversiones permanentes	12.174,92	12.174,92	0,00
Propiedad, planta y equipo, neto	30.800,63	27.714,18	3.086,45
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>42.975,55</u>	<u>39.889,10</u>	<u>3.086,45</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.004.827,19</u>	<u>937.337,40</u>	<u>67.489,79</u>

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.



CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	<u>Saldos al 31 de diciembre:</u>		<u>Incremento</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>(Disminución)</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar comerciales	188.634,52	88.061,93	100.572,59
Otras cuentas por pagar	22.794,97	31.843,80	-9.048,83
Impuestos por pagar	13.231,09	18.738,91	-5.507,82
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>224.660,58</u>	<u>138.644,64</u>	<u>86.015,94</u>
<u>NO CORRIENTES</u>			
Otros pasivos	374.772,24	396.574,08	-21.801,84
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>374.772,24</u>	<u>396.574,08</u>	<u>-21.801,84</u>
TOTAL PASIVOS	<u>599.432,82</u>	<u>535.218,72</u>	<u>64.214,10</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	148.000,00	19.927,20	128.072,80
Reservas y aportes futuras capitalizaciones	215.715,94	251.094,48	-35.378,54
Utilidades acumuladas	0,00	0,00	0,00
Utilidad neta del presente ejercicio	41.678,43	131.097,00	-89.418,57
TOTAL PATRIMONIO	<u>405.394,37</u>	<u>402.118,68</u>	<u>3.275,69</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.004.827,19</u>	<u>937.337,40</u>	<u>67.489,79</u>

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.



CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados de Resultados
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	<u>Saldos al 31 de diciembre:</u> 2009	<u>2008</u>	<u>Incremento</u> <u>(Disminución)</u>
Ventas netas	3.946.749,60	3.401.971,91	544.777,69
Costo de ventas	<u>-3.406.448,21</u>	<u>-2.909.308,06</u>	<u>-497.140,15</u>
Utilidad Bruta	<u>540.301,39</u>	<u>492.663,85</u>	<u>47.637,54</u>
Gastos de ventas	-8.983,48	-6.608,30	-2.375,18
Gastos administrativos	-304.747,38	-225.944,70	-78.802,68
Otros gastos operativos	<u>-165.677,47</u>	<u>-157.222,46</u>	<u>-8.455,01</u>
Total Gastos	<u>-479.408,33</u>	<u>-389.775,46</u>	<u>-89.632,87</u>
Utilidad operacional	<u>60.893,06</u>	<u>102.888,39</u>	<u>-41.995,33</u>
Movimiento no operacional			
Gastos financieros	-14.355,30	-9.808,24	-4.547,06
Otros ingresos	0,00	38.951,50	-38.951,50
Otros egresos	<u>-4.879,33</u>	<u>-934,65</u>	<u>-3.944,68</u>
Utilidad financiera	<u>-19.234,63</u>	<u>28.208,61</u>	<u>-47.443,24</u>
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>41.658,43</u>	<u>131.097,00</u>	<u>-89.438,57</u>
15% Participación trabajadores	0,00	-13.821,82	13.821,82
25% Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>-24.580,92</u>	<u>24.580,92</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>41.658,43</u>	<u>92.694,26</u>	<u>-51.035,83</u>

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.



CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2009 y 2008
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

DETALLE	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDAD DEL PERIODO	TOTALES
Saldo al 31 de enero del 2008	19.927,20	22.421,73	100.152,36	128.520,39	131.097,00	402.118,68
Incremento de Capital	127.104,98	0,00	0,00	0,00	0,00	127.104,98
Reclasificación Utilidades No Distribuidas 2008	967,82	0,00	0,00	0,00	0,00	967,82
Apropiación para reservas	0,00	9.269,43	0,00	0,00	0,00	9.269,43
Apropiación utilidades	0,00	0,00	0,00	0,00	-131.097,00	-131.097,00
Apropiación aportes futura capitalización	0,00	0,00	0,00	-44.647,97	0,00	-44.647,97
Utilidad del período corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	41.678,43	41.678,43
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>148.000,00</u>	<u>31.691,16</u>	<u>100.152,36</u>	<u>83.872,42</u>	<u>41.678,43</u>	<u>405.394,37</u>

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Conciliación Tributaria
Por el período concluido en diciembre 31 del 2009
(Expresada en Dólares de Estados Unidos de América)

	UTILIDAD EJERCICIO SEGÚN BALANCES	41.658,43
	Ingresos en proceso de Facturación al cierre del año 2009, facturados al cliente en el ejercicio	
Menos:	fiscal 2010	<u>66.080,00</u>
	Base Imponible antes de Participación Trabajadores	-24.421,57
Menos:	15% Participación Trabajadores	0,00
Más:	Gastos No Deducibles	<u>0,00</u>
	Base Imponible Impuesto a la Renta	-24.421,57
	25% Impuesto a la Renta Causado	<u><u>0,00</u></u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

	Impuesto a la Renta Causado	0,00
Menos:	Retención en la Fuente a favor 2009	<u>43.716,83</u>

SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE **43.716,83**

La conciliación fue preparada por la Administración de la compañía, siendo de su exclusiva responsabilidad las asunciones o estimaciones de la facturación en proceso.