

TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.

Informe del Comisario por el período
terminado al 31 de diciembre del 2009 Y 2008

CONTENIDO

Informe

Estado de situación financiera

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

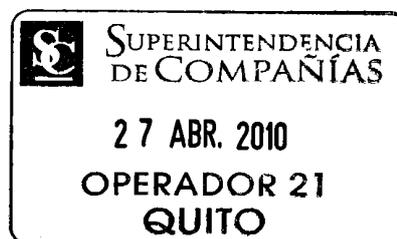
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

NEC Normas ecuatorianas de contabilidad

NEA Normas ecuatorianas de auditoria



INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A., al 31 de diciembre del 2009 Y 2008, y al correspondiente estado de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujo de efectivo por el ejercicio anual terminado en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mis responsabilidades como comisario están contempladas en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

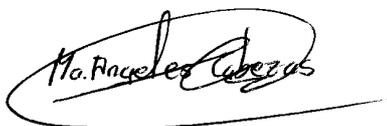
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable, además las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.

3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A., sus resultados de operación, flujos de efectivo y variaciones en el patrimonio por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 23 del 2010

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ma. Angeles Cabezas", enclosed within a large, loopy circular flourish.

Lcda. Maria de los Ángeles Cabezas
COMISARIO

TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	REF.	Saldos al 31 de diciembre:	
		2009	2008
Activo			
Activos corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes		264	655
Cuentas y cobrar comerciales (neto)	Nota 3	27.815	33.775
Otras cuentas por cobrar	Nota 3	29.675	48.705
Impuestos anticipados	Nota 3	2.505	7.556
Gastos pagados por anticipado		17	711
Total activoc corrientes		60.276	91.402
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	Nota 4	400.033	400.034
(-)Depreciación Acumulada		-390.319	-385.717
Total Activos No corrientes		9.714	14.317
TOTAL ACTIVO		69.990	105.719
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras		-	-
Cuentas por pagar comerciales	Nota 5	4.339	5.537
Obligaciones sociales	Nota 5	54.071	54.061
Impuestos por Pagar	Nota 5	1.455	9.585
Otras cuentas por pagar	Nota 5	80	1.606
Total Pasivos corrientes		59.945	70.789
Patrimonio de los accionistas			
Capital Social		2.000	2.000
Aportes futura capitalizacion		30.028	30.028
Reservas		91.351	91.351
Pérdidas acumuladas		-88.449	-88.392
Pérdida del ejercicio		-24.885	-57
Total patrimonio de los accionistas		10.045	34.930
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		69.990	105.719

Las notas que se adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(expresado en dolares estadounidenses)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2009	2008
INGRESOS		
Ventas netas	125.650	204.586
GASTOS		
Gastos administrativos	143.552	196.149
Gastos de ventas	-	-
Otros gastos	11.233	3.647
Total gastos	154.785	199.796
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	-29.135	4.790
OTROS INGRESOS / GASTOS		
Otros ingresos	5.605	448
Gastos financieros	1.355	351
Total otros ingresos / gastos	4.250	97
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	-24.885	4.887
15% Participación empleados	-	733
25% Impuesto a la renta	-	4.211
Utilidad (perdida) neta del período	-24.885	-57

Las notas que se adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<i>Capital social</i>	<i>Aporte Fut. Capital</i>	<i>Reserva</i>		<i>(Pérdidas) Utilidades acumuladas</i>	<i>Total</i>
			<i>Legal</i>	<i>Capital</i>		
<i>Saldos al 1 de enero del 2008</i>	2.000	30.028	101	91.250	-88.392	34.987
<i>Pérdida neta 2008</i>					-57	-57
<i>Saldos al 31 de diciembre del 2008</i>	2.000	30.028	101	91.250	-88.449	34.930
<i>Pérdida neta 2009</i>					-24.885	-24.885
<i>Saldos al 31 de diciembre del 2009</i>	2.000	30.028	101	91.250	-113.334	10.045

Las notas que se adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

TAISATERMINAL ADUANERA INTERNACIONAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al 31 de diciembre:	
	2009	2008
a) Flujo originado por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) Neta	-24.885	-57
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	4.603	4.573
Más disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Inversiones temporales	-	-
Cuentas y cobrar comerciales (neto)	5.960	3.453
Otras cuentas por cobrar	19.030	510
Impuestos anticipados	5.051	-3.842
Gastos pagados por anticipado	694	-
Otros activos		
Más aumentos (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Obligaciones bancarias	-	-5.201
Cuentas por pagar comerciales	-1.198	1.555
Obligaciones sociales	10	-4.777
Impuestos por Pagar	-8.130	4.279
Otras cuentas por pagar	-1.526	443
Flujo neto originado por actividades de operación	-391	936
b) Flujo originado por actividades de inversión		
Adquisición propiedad, planta y equipo	-	-381
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-381
c) Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obligaciones a largo plazo	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-
Movimiento del Efectivo:		
Variación neta del efectivo y sus equivalentes (a)+(b)+(c)	-391	555
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	655	100
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	264	655

Las notas que se adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, en enero de 1995, su principal actividad consiste en la prestación de servicios de paletización de carga.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases Fundamentales

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2001 en base a los requerimientos de la NEC No. 1

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

b Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable.

La provisión de cuentas de dudoso cobro se realiza en base a lo dispuesto en el reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

c Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios, 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

d Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de 15 días, excepto para compañías relacionadas, son registradas al costo, que es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios tanto facturados como pendientes de facturar a la compañía.

e Pasivos acumulados

Son reconocidos como resultado de las obligaciones presentes, legal o por contrato, como resultado de eventos pasados.

f Participación trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

g Impuesto a la renta

La provisión por impuesto a la renta, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este impuesto es registrado como gasto en el período en que se devenga.

h Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

i Reserva de capital

En las disposiciones de NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas Reserva de capital, Reserva por valuación y Reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces. Se establece que se podrá capitalizar los saldos acreedores de dichas cuentas en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido.

Nota 3.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es la siguiente:

DETALLE	2009 (US Dólares)	2008 (US Dólares)
Clientes	27.815	8.959
Compañías relacionadas	14.921	24.816
Provisión para cuenta incobrables	0	0
Impuestos anticipados	2.505	7.556
Otras cuentas por cobrar	14.754	48.705
	<u>59.995</u>	<u>90.036</u>

Nota 4.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2009 y 2008 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07
Instalaciones	217.616	0	0	217.616
Maquinaria y equipos	162.501	282	0	162.783
Muebles y enseres	8.829	99	0	8.928
Equipo de computación	7.378	0	0	7.378
Otros	3.329	0	0	3.329
Depreciación Acumulada	(381.144)	(4.573)	0	(385.717)
Costo				
Propiedad y Equipo Neto:	<u>18.509</u>	<u>(4.192)</u>	<u>0</u>	<u>14.317</u>

DETALLE	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07
Instalaciones	217.616	0	0	217.616
Maquinaria y equipos	162.783	0	0	162.783
Muebles y enseres	8.927	0	0	8.927
Equipo de computación	7.378	0	0	7.378
Otros	3.329	0	0	3.329
Depreciación Acumulada	(385.717)	(4.602)	0	(390.319)
Costo				
Propiedad y Equipo Neto:	<u>14.316</u>	<u>(4.602)</u>	<u>0</u>	<u>9.714</u>

Nota 5.- Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar más importantes al 31 de diciembre del 2009 y 2008 son las siguientes:

	2009 (US Dólares)	2008 (US Dólares)
Proveedores	4.339	5.537
Obligaciones sociales	54.071	54.061
Impuestos por pagar	1.455	9.585
Otras cuentas por pagar	80	1.606
	<u>59.945</u>	<u>70.789</u>

Nota 6.- Participación de los Trabajadores e Impuesto a la Renta

La determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009 (US Dólares)	2008 (US Dólares)
Utilidad / (Pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	(24.885)	4.887
15% Participación trabajadores	0	733
Gastos no deducibles	17.164	12.692
Base imponible impuesto a la renta	<u>(7.721)</u>	<u>16.846</u>
25% Impuesto a la renta	0	4.211
(-) Retenciones en la fuente	(2.486)	(4.092)
Impuesto a pagar / (Saldo a favor)	<u>(2.486)</u>	<u>119</u>

Nota 7.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe de comisario, 23 de abril de 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.