

53844



Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2008 JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Contenido

Opinión de la Auditora
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio de los socios
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los estados financieros

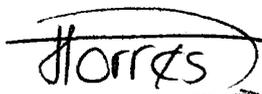



Janeth Torres Zaldumbide
Auditora Externa
RNAE - 667

INFORME DE LA AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta General de MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.:

1. He auditado el balance general adjunto de MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios 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 basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Janeth Torres Zaldumbide
RNCPA No. 19311
Quito D. M., Ecuador
03 de abril de 2009

SC-RNAE No. 667



MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.**Balance General**

Al 31 de diciembre de 2008
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 33,627	\$ 441,633
Cuentas por cobrar, neto (Nota 3)	<u>992,315</u>	<u>891,008</u>
Total activos corrientes	965,942	1,332,641
Activos Fijos, neto (Nota 4)	<u>88,419</u>	<u>45,720</u>
Total activos	<u>1,054,361</u>	<u>1,378,361</u>
Pasivo y patrimonio de los socios		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota 5)	588,223	912,842
Pasivos acumulados (Nota 6)	34,452	26,412
Impuesto a la renta	<u>18,117</u>	<u>17,157</u>
Total pasivo corriente	640,792	956,411
Obligaciones a largo plazo (Nota 7)	244,689	304,121
Patrimonio de los socios:		
Capital social (Nota 8)	400	400
Aportes futuras capitalizaciones	7,078	7,078
Reserva legal	11,327	6,222
Resultados acumulados	<u>150,075</u>	<u>104,129</u>
Total patrimonio de los socios	<u>168,880</u>	<u>117,829</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios	\$ <u>1,054,361</u> \$	\$ <u>1,378,361</u> \$

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.



MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.**Estado de resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos:		
Ventas netas	\$ 8,835,407	\$ 9,186,678
Costo de ventas	<u>(7,867,625)</u>	<u>(8,508,356)</u>
Utilidad bruta	967,782	678,322
Gastos de operación:		
Administrativos	476,030	340,747
Ventas	404,365	290,815
Utilidad operacional	<u>87,387</u>	<u>46,760</u>
Otros ingresos y (gastos):		
Financieros	(12,686)	(7,579)
Otros	<u>6,673</u>	<u>41,555</u>
	(6,013)	33,976
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	81,374	80,736
Provisión para participación de trabajadores (Nota 9-c)	12,206	12,110
Provisión para impuesto a la renta (Nota 9-c)	18,117	17,157
Utilidad neta (Nota 9-c)	<u>\$ 51,051</u>	<u>\$ 51,469</u>
Utilidad neta por participación	<u>\$ 51.05</u>	<u>\$ 51.47</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.**Estado de cambios en el patrimonio de los socios**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	\$ 400	1,075	-	57,807	\$ 59,282
Regularización de cuentas	-	(1,075)	1,075	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	7,078	-	-	7,078
Apropiación de reservas	-	-	5,147	(5,147)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	51,469	51,469
Saldos al 31 de diciembre de 2007	400	7,078	6,222	104,129	117,829
Apropiación de reservas	-	-	5,105	(5,105)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	51,051	51,051
Saldos al 31 de diciembre de 2008	\$ 400	7,078	11,327	150,075	\$168,880

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

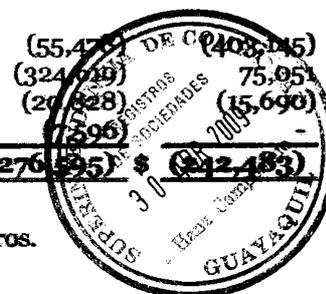


MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 8,779,929	\$ 8,783,533
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,042,915)	(9,058,731)
Impuesto a la renta	(7,596)	(1,261)
Otros ingresos (gastos), netos	(6,013)	33,976
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(276,595)	(242,483)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(71,979)	(24,400)
Aportes futuras capitalizaciones	-	7,079
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(71,979)	(17,321)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Pago) Obtención de obligaciones a largo plazo	(59,432)	304,121
Pago de Obligaciones con socios	-	(2,164)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(59,432)	301,957
(Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos	(408,006)	42,153
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	441,633	399,480
Efectivo en caja y bancos al fin del año	33,627	441,633
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad neta	51,051	51,469
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	4,610	6,232
Depreciaciones	29,280	14,333
Provisión de beneficios sociales	16,662	-
Provisión para impuesto a la renta y participación trabajadores	30,323	29,267
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(55,479)	(240,145)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(324,619)	75,051
(Disminución) en pasivos acumulados	(20,828)	(15,690)
(Disminución) en impuesto a la renta	(296)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	\$ (276,595)	\$ (242,483)

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.



MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2008

1. Operaciones

MUNDITRANSPORT CÍA. LTDA., fue constituida el 22 de octubre de 1996, en la ciudad de Quito, Ecuador. Su principal actividad es la consolidación de mercaderías, esto es agrupar o integrar mercadería en carga y/o desconsolidar mercaderías, esto es retirar y entregar a sus clientes mercaderías provenientes del exterior, para lo cual celebra todo tipo de actos y contratos directamente relacionados con las líneas de actividades descritas anteriormente, asociándose con otras personas naturales o jurídicas.

La Compañía mantiene su residencia en el cantón Quito de la provincia de Pichincha y cuenta actualmente con aproximadamente 26 empleados, distribuidos en las oficinas de Quito y Guayaquil.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia aplique ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, 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. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

El 20 de noviembre de 2008, La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010, resuelve establecer el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la siguiente manera:

- A partir del 1 de enero de 2010, las Compañías reguladas por el mercado de valores y las que presten servicios de auditoría externa, siendo el año 2009, el período de transición.
- A partir del 1 de enero de 2011, las Compañías que tengan al 31 de diciembre de 2007, activos iguales o superiores a US\$ 4,000,000, siendo el año de transición el 2010.
- A partir del 1 de enero de 2012, la demás Compañías.

Como parte del proceso de transición, las Compañías deberán obligatoriamente hasta marzo de 2009, 2010 y 2011, presentar un cronograma de implementación que incluya: Plan de capacitación, implementación y fecha de diagnóstico de los impactos en la empresa. Así mismo, las empresas deben presentar en los períodos de transición las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, conciliaciones del estado de resultados bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF, así como los ajustes al estado de flujos de efectivo presentado previamente bajo NEC.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de los Socios. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos a 15 días plazo y son reconocidas y registradas al monto original de la facturación, menos una provisión para cubrir eventuales montos no recuperables. La provisión para cuentas incobrables se calcula aplicando el 1% al total de los créditos concedidos en el año, de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

(b) Activos Fijos

Están registrados al costo, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período.

(c) Cuentas por pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, y se registran al costo.

(d) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado que se puede estimar de manera confiable y es probable que se requieran recursos para proceder a su cancelación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

(e) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(f) Participación trabajadores

De acuerdo con el Código del 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

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota (9-c), y está constituida a la tasa del 25%.

(h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado.

(i) Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de participaciones sociales en circulación durante el año.

(j) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

**3. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes	462,577	622,885
Anticipos	459,654	268,485
Retenciones en la fuente	17,596	9,561
Impuesto al Valor Agregado	3,270	-
Funcionarios y empleados	850	2,212
(-) Provisión incobrables	<u>(11,632)</u>	<u>(12,135)</u>
	<u>932,315</u>	<u>891,008</u>

Los anticipos corresponden a valores entregados a Inmobiliarias para la adquisición de oficinas en Quito y Guayaquil. Adicionalmente incluyen el anticipo para el diseño e implementación de un nuevo sistema informático administrativo - financiero, el mismo que será puesto en funcionamiento en el año 2009.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	12,135	6,790
Provisión	4,610	6,232
Castigos	<u>(5,113)</u>	<u>(887)</u>
Saldos finales	<u>11,632</u>	<u>12,135</u>

4. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Muebles y enseres	27,952	27,234	10%
Vehículos	57,051	17,857	20%
Equipo de oficina	26,730	24,977	10%
Equipos de computación	<u>44,397</u>	<u>21,174</u>	10%
	156,130	91,242	
Depreciación acumulada	<u>(67,711)</u>	<u>(45,522)</u>	
	<u>88,419</u>	<u>45,720</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2008 y 2007, fue como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos iniciales	45,720	35,653
Adiciones	71,979	24,400
Depreciación del año	<u>(29,280)</u>	<u>(14,333)</u>
Saldos finales	<u>88,419</u>	<u>45,720</u>

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las cuentas por pagar estaban integradas de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	415,724	737,113
Provisiones varias	92,000	-
Provisiones agentes y navieras (nota 7)	29,709	123,859
Impuestos	10,234	12,850
Fondos de reserva	8,380	6,882
Empleados y Comisiones	12,177	7,479
IESS	7,092	3,908
Anticipo de clientes	1,478	-
Otras cuentas por pagar	<u>11,429</u>	<u>20,751</u>
	<u>588,223</u>	<u>912,842</u>

6. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los pasivos acumulados, comprenden:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios sociales	22,246	14,302
15% participación de trabajadores	<u>12,206</u>	<u>12,110</u>
	<u>34,452</u>	<u>26,412</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el movimiento de los pasivos acumulado es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial	26,412	29,992
Provisión	53,404	47,352
Pagos	<u>(45,364)</u>	<u>(50,932)</u>
Saldo final	<u>34,452</u>	<u>26,412</u>

7. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2008 y 2007, por US\$ 244,689 y 304,121 respectivamente, representan las deudas que se mantienen con GAVA Matriz por concepto de facturas de años anteriores pendientes de pago, por 176.614 y 304.121, respectivamente. Adicionalmente se registra al 31 de diciembre del 2008 US\$ 97.784 correspondientes a agentes y navieras, de las cuales a criterio de la Administración, US\$ 29.709 (nota 5) serán cancelados en el año 2009 y su diferencia en los años siguientes. Estas obligaciones no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital social estaba conformado por 1.000 participaciones sociales de US\$0,40 cada una.

9. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2006 a 2008.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre de 2008 y 2007, fueron las siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de provisión impuesto a la renta	81,374	80,736
Base para la participación a trabajadores	81,374	80,736
15% Participación a trabajadores	<u>12,206</u>	<u>12,110</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	69,168	68,626
Más gastos no deducibles	3,301	-
Base para Impuesto a la renta	72,469	-
Provisión para Impuesto a la renta (25%)	18,117	17,157
Retenciones de impuesto a la renta del año	<u>(17,596)</u>	<u>(9,561)</u>
Impuesto a pagar	<u>521</u>	<u>7,596</u>

10. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2008, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.