

**Agencia de Transportes Cía. Ltda. TRANSAGENT
(En Liquidación)**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2008 y 2007 JUNTO CON EL INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Agencia de Transportes Cía. Ltda. TRANSAGENT (En Liquidación):

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Agencia de Transportes Cía. Ltda. TRANSAGENT (una compañía de responsabilidad limitada ecuatoriana) (En Liquidación) al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agencia de Transportes Cía. Ltda. TRANSAGENT (En Liquidación) al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones y los cambios en sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.
4. Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Junta General Extraordinaria Universal de Socios resolvió, mediante Acta fechada 29 de febrero del 2008, la disolución y liquidación voluntaria y anticipada de la compañía.
5. Tal como se menciona en la nota 2, según Resolución No 08.G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. La administración prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2008, se emitirá por separado.

Guayaquil, Ecuador
26 de enero del 2009

Valarezo & Asoc. Ltda.
Registro SC-RNAE N° 578

Valarezo & Asoc. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES

AGENCIA DE TRANSPORTES CÍA. LTDA. TRANSAGENT (En Liquidación)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
CORRIENTE:		
Caja y bancos	446,580	86,143
Inversiones temporales	579,981	2,551,302
Cuentas por cobrar, neto	312,744	165,161
Documentos por cobrar	14,236	-
Otros activos	68,769	64,111
Total del activo corriente	<u>1,422,310</u>	<u>2,866,717</u>
EQUIPOS, neto	36,031	112,397
	<u>1,458,341</u>	<u>2,979,114</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	153,136	521,155
Pasivos acumulados	18,064	106,385
Total del pasivo corriente	<u>171,200</u>	<u>627,540</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social -6,000 participaciones con valor nominal de US\$ 100.00 cada una totalmente Pagadas	600,000	600,000
Reserva de capital	521,211	521,211
Utilidades apropiadas	135,753	868,838
Utilidades no apropiadas	30,177	361,525
	<u>1,287,141</u>	<u>2,351,574</u>
	<u>1,458,341</u>	<u>2,979,114</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales.

AGENCIA DE TRANSPORTES CÍA. LTDA. TRANSAGENT (En Liquidación)

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	10,110	6,751,216
COSTO POR SERVICIOS	<u>(141,604)</u>	<u>(5,300,562)</u>
(Pérdida) Utilidad bruta	(131,494)	1,450,654
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	(597,542)	(1,024,184)
Financieros	<u>(286)</u>	<u>(112,620)</u>
(Pérdida) Utilidad en operación	(729,322)	313,850
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Venta de activos	573,910	-
Intereses ganados	53,987	89,969
Otros, neto	<u>159,263</u>	<u>194,456</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e Impuesto a la renta	57,838	598,275
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>(10,789)</u>	<u>(90,092)</u>
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta	47,049	508,183
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(15,284)</u>	<u>(127,630)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>31,765</u>	<u>380,553</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

AGENCIA DE TRANSPORTES CÍA. LTDA. TRANSAGENT (En Liquidación)

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Reserva legal	Utilidades apropiadas		Utilidades no apropiadas		
				Reserva facultativa	Total	Años anteriores	Del año	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	600,000	521,211	115,137	89,819	204,956	-	644,854	644,854
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	644,854	(644,854)	-
Apropiación a reserva facultativa	-	-	-	644,854	644,854	(644,854)	-	(644,854)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	380,553	380,553
Apropiación a reserva legal	-	-	19,028	-	19,028	-	(19,028)	(19,028)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	600,000	521,211	134,165	734,673	868,838	-	361,525	361,525
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Transferencia del resultado	-	-	-	-	-	361,525	(361,525)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(361,525)	-	(361,525)
Pago de reserva facultativa	-	-	-	(734,673)	(734,673)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	31,765	31,765
Apropiación a reserva legal	-	-	1,588	-	1,588	-	(1,588)	(1,588)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	600,000	521,211	135,753	-	135,753	-	30,177	30,177

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

AGENCIA DE TRANSPORTES CÍA. LTDA. TRANSAGENT (En Liquidación)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	31,765	380,553
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos utilizados en actividades de operación-		
Estimación para cuentas incobrables	1,460	(24,735)
Depreciación	41,832	309,196
Ajuste por retiro de activos	(539,376)	(104,300)
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en inversiones temporales	1,971,321	(2,245,163)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(149,043)	433,001
Aumento en documentos por cobrar	(14,236)	-
Disminución en gastos pagados por anticipado	-	45,567
(Aumento) disminución en otros activos corrientes	(4,658)	142,352
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(368,019)	127,551
Disminución en pasivos acumulados	(88,321)	(109,961)
	<hr/>	<hr/>
Total de recursos generados (utilizados) en actividades de Operación	882,725	(1,045,939)
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de equipos	-	(2,468)
Venta de activos fijos	573,910	562,202
	<hr/>	<hr/>
Total de recursos generados en actividades de Inversión	573,910	559,734
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(361,525)	-
Pago de reserva facultative	(734,673)	-
Pago de préstamo bancario	-	(1,000,000)
	<hr/>	<hr/>
Total de recursos utilizados en actividades de Financiamiento	(1,096,198)	(1,000,000)
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	360,437	(1,486,205)
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	86,143	1,572,348
Saldo al final del año	<u>446,580</u>	<u>86,143</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

AGENCIA DE TRANSPORTES CÍA. LTDA. TRANSAGENT (En Liquidación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

La compañía Agencia de Transportes Cía. Ltda. TRANSAGENT se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de noviembre de 1993 como Agencia de Transportes S. A. TRANSAGENT, con el objeto social de dedicarse a la coordinación y ejecución de los diferentes actos y contratos necesarios para la movilización a través de terceros de mercaderías desde las bodegas de origen hasta su entrega en el sitio de destino final, incluyendo sub-contratos de transportes marítimos, terrestres y/o aéreos, las operaciones de bodegaje, carga y/o descarga y en general la administración y supervisión de todas las fases involucradas en la transportación de mercaderías.

Con fecha 12 de octubre de 1994 mediante escritura pública la compañía se transformó de sociedad anónima a compañía de responsabilidad limitada y reformó integralmente su estatuto social. Los estatutos sociales vigentes de la compañía constan en la escritura pública de reforma integral y codificación de estatutos del 25 de junio del 2001, donde consta que su objeto social es desempeñarse como operador portuario de carga y/o operador portuario de buques; realizar la carga o estiba y descarga o desestiba de toda clase de mercaderías en tierra, en las naves y/o aeronaves, en las zonas portuarias, marítimas, fluviales, aéreas y terrestres en los puertos del Ecuador y/o en puertos internacionales.

Agencia de Transportes Cía. Ltda. Transagent desde Noviembre de 1997 recibió en permisión áreas y bodegas dentro de las instalaciones de la Autoridad Portuaria de Guayaquil con el fin de proveer servicios portuarios. A través de addenda modificatorios, nuevas adjudicaciones de contrato, y convenios con la Autoridad Portuaria de Guayaquil, Transagent continuó operando hasta Julio 31 de 2007 fecha en la cual se dio inicio a una nueva concesión portuaria.

Con fecha 29 de febrero del 2008 según Acta correspondiente, se instaló la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía, resolviendo unánimemente la disolución y liquidación voluntaria y anticipada de Agencia de Transportes Cía. Ltda. Transagent, designando como Liquidador principal al Ing. Flavio Ernesto Iannuzzelli Vernaza, a quien se le otorgó la facultad de proceder a la enajenación directa de los bienes sociales sin necesidad de procedimientos de subastas o remates y proceder al otorgamiento y suscripción de la escritura pública de Disolución Voluntaria Anticipada y demás instrumentos que sean necesarios para perfeccionar dicha resolución.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)-

De acuerdo a lo establecido en la Resolución No 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías ratifica el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, en la cual se adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y mediante esta resolución decide viabilizar el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global.

Por lo cual establece un nuevo cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Ecuatorianas de Información Financiera (NIIF), por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Para las Compañías que tengan activos inferiores a los 4'000,000 aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del 1 de enero del 2012, y se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del año 2011.

(c) Equipos-

Los porta contenedores, equipos, vehículos, equipos de oficina y computación, equipos electrónicos, así como muebles y enseres, están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y los correspondientes ajustes como las depreciaciones acumuladas se eliminan de las

cuentas al retirarse equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el efectivo en caja y bancos consistía en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja general	300	14,168
Banco del Pacífico	15,453	4,963
Banco Bolivariano	-	2,168
Standard Chartered Bank International (Americas) Limited	430,827	-
Citibank, N. A. Sucursal Ecuador	-	5,531
Citibank, New York	-	41,228
American Express Bank International	-	18,085
	<u>446,580</u>	<u>86,143</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES:

Corresponde a una inversión en el Standard Chartered Bank International (Americas) Limited por US\$ 579,981 con vencimiento a 30 días a una tasa de interés reajutable del 1.66125% anual.

5. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	198,074	53,656
Crédito tributario	478	8,459
Anticipos a terceros	2,120	2,120
Otras	120,788	108,182
	<u>321,460</u>	<u>172,417</u>
Menos- Estimación para cuentas Incobrables	8,716	7,256
	<u>312,744</u>	<u>165,161</u>

6. DOCUMENTOS POR COBRAR:

Corresponde a pagarés firmados por préstamos realizados a trabajadores, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2008 consistían en:

María Esther Mendoza Mejía	7,050
Katty Bruno Lucas	1,986
Iván PARRALES Holguín	845
Angélica Sánchez PARRALES	2,855
Marjorie Montalvo BAJAÑA	850
Leonardo Rico Álvarez	300
Rafael Espinoza Mero	350
	<u>14,236</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Corresponde a materiales y repuestos que la compañía posee para mantenimiento de los porta contenedores y equipos por un valor de US\$ 68,769.

8. EQUIPOS:

El saldo de equipos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al	Adiciones		Saldos al	Retiros	Saldos al	(*)
	31/12/2006	y/o (retiros) Netos	31/12/2007	31/12/2007		31/12/2008	
Porta contenedores	2,365,848	(757,905)	1,607,943	(1,595,443)		12,500	20%
Vehículos	117,106	(25,716)	91,390	(91,390)		-	20%
Equipos de oficina	27,921	(1,777)	26,144	(6,773)		19,371	10%
Equipos de computación	132,678	(26,499)	106,179	(63,691)		42,488	33%
Equipos de radio	13,081	(2,419)	10,662	-		10,662	10%
Muebles y enseres	1,434	-	1,434	-		1,434	10%
Equipos vigilancia electronic	59,402	665	60,067	(25,562)		34,505	33%
Equipos electrónicos balanzas	4,690	-	4,690	(4,690)		-	33%
Equipos sistema control visitas	16,907	(5,779)	11,128	(8,428)		2,700	33%
Otros activos	78,723	(36,096)	42,627	(5,558)		37,069	10%
Mejoras maquinaria Caterpillar	40,192	-	40,192	(40,192)		-	20%
Activos no depreciables	1,524	3	1,527	(1,527)		-	
	2,859,506	(855,523)	2,003,983	(1,843,254)	(a)	160,729	
Depreciación acumulada	(1,982,479)	90,893	(1,891,586)	(1,766,888)	(b)	(124,698)	
	877,027	(764,630)	112,397	(76,366)		36,031	

(*) Tasa anual de depreciación.

(a) Incluye retiros por venta de activos por US\$ 1,765,441; y, retiros por baja de activos por US\$ 77,813.

(b) Incluye depreciación del año por US\$ 41,832, retiros en depreciación por venta de activos por US\$ 1,734,369; y, retiros en depreciación por baja de activos por US\$ 74,351.

9. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	144,068	385,500
Retenciones y otros impuestos	3,391	50,567
Impuesto a la renta	-	18,838
Anticipos de clientes	5,677	6,250
Otros anticipos	-	60,000
	<u>153,136</u>	<u>521,155</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Participación a trabajadores	10,789	90,092
Beneficios sociales	7,275	16,293
	<u>18,064</u>	<u>106,385</u>

11. RESERVA LEGAL:

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% 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.

12. IMPUESTO A LA RENTA:

(a) Contingencias-

Las declaraciones de impuestos de la Compañía han sido revisadas por la administración tributaria hasta el año 1996, de las cuales no existen glosas pendientes de pago.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008.

**(c) Conciliación del resultado
contable tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

	<u>2008</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	57,838
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	14,088
Provisión para participación a trabajadores	<u>(10,789)</u>
Resultado gravable	61,137
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>15,284</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de enero del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, excepto por lo manifestado en la Nota 1, de los estados financieros adjuntos, con lo cual se espera la liquidación y cierre total de la Compañía una vez que los organismos de control aprueben dicha liquidación.