

74109

NEGINTER S.A.
NEGOCIOS INTERNACIONALES

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2009 y 2008



Handwritten signature and date: 10/05/20

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**, los cuales incluyen los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

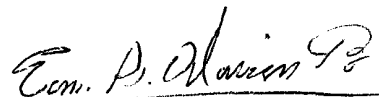
2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi auditoría. Mis exámenes se efectuaron de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ ~~Normas Internacionales de Auditoría~~. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Mi auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Yo creo que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**, por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.



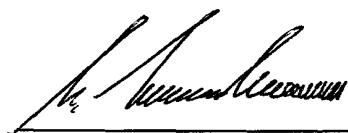
1 de febrero del 2010
Guayaquil, Ecuador

René Alarcón B.
Licencia Profesional No.1513
Superintendencia de Compañías No.132

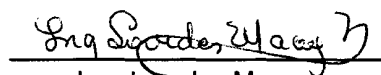
NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	70,666.36	58,165.51
Gastos pagados por anticipado (Nota D)	62,079.37	66,485.33
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	132,745.73	124,650.84
INVERSIONES PERMANENTES (Nota E)		663,349.75
ACTIVOS FIJOS (Nota F)	941,278.18	1,010,336.26
TOTAL DEL ACTIVO	1,074,023.91	1,798,336.85
PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas por pagar (Nota G)	6.41	53.79
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	6.41	53.79
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota G)		404,548.56
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota H)		
Capital suscrito y pagado	120,000.00	120,000.00
Reserva legal	60,000.00	59,444.89
Reserva facultativa	355,167.48	476,625.14
Reserva de capital	30,772.38	30,772.38
Superávit por revaluación de acciones	299,534.30	598,349.75
Resultados acumulados	208,543.34	108,542.34
TOTAL DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	1,074,017.50	1,393,734.50
TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	1,074,023.91	1,798,336.85



Wilfried Meinschmidt
Representante Legal

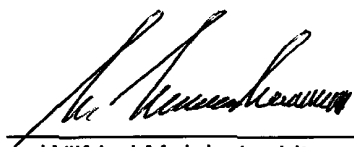


Ing. Lourdes Macuy
Contadora

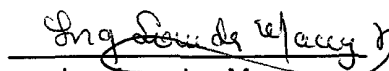
NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
INGRESOS:		
Dividendos recibidos (Nota I)	254,950.11	120,508.62
Arrendamiento de patio	98,400.00	91,800.00
	<u>353,350.11</u>	<u>212,308.62</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos administrativos	(28,946.40)	(19,317.49)
Gastos generales	(40,094.63)	(8,692.55)
Gastos financieros	(6,143.68)	(14,181.14)
Depreciación	(69,058.08)	(49,477.40)
Otros gastos	(8.87)	(6.11)
	<u>(144,251.66)</u>	<u>(91,674.69)</u>
UTILIDAD NETA	<u>209,098.45</u>	<u>120,633.93</u>



Wilfried Meinschmidt
Representante Legal



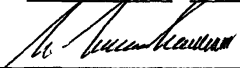
Ing. Lourdes Macuy
Contadora

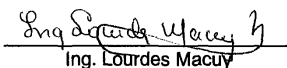
Vea notas a los estados financieros

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Superávit por revaluación de acciones	Resultados acumulados
	Capital Social	Legal	Facultativa	Capital	
Saldo al 1 de enero del 2008	120,000.00	47,384.63	441,674.66	30,772.38	365,742.49
Utilidad del ejercicio					34,950.48
Impuestos pagados					120,633.93
Ajustes por valuaciones					(31.33)
Transferencia a reserva legal		12,060.26			232,607.26
Transferencia a reserva facultativa			34,950.48		(12,060.26)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>120,000.00</u>	<u>59,444.89</u>	<u>476,625.14</u>	<u>30,772.38</u>	<u>598,349.75</u>
Utilidad del ejercicio					108,542.34
Impuestos pagados					209,098.45
Ajustes por valuaciones					(298,815.45)
Transferencia a reserva legal		555.11			(555.11)
Transferencia a reserva facultativa			108,542.34		(108,542.34)
Distribución reserva facultativa			(230,000.00)		
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>120,000.00</u>	<u>60,000.00</u>	<u>355,167.48</u>	<u>30,772.38</u>	<u>299,534.30</u>


 Wilfried Meinschmidt
 Representante Legal

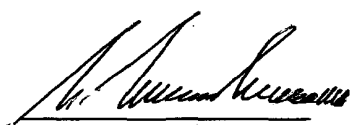

 Ing. Lourdes Macuy
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

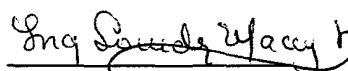
NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
UTILIDAD DEL EJERCICIO	209,098.45	120,633.93
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	69,058.08	49,477.40
	278,156.53	170,111.33
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar		6,240.00
Gastos pagados por anticipado	4,405.96	(22,935.07)
Cuentas por pagar	(47.38)	(4,537.33)
	4,358.58	(21,232.40)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	282,515.11	148,878.93
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incrementos de deuda a largo plazo		45,553.56
Disminución de la deuda a largo plazo	(404,548.56)	
Otros activos		2,800.00
Pago de impuestos		(31.33)
Cancelación de inversión	364,534.30	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(40,014.26)	48,322.23
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de activos fijos		(180,725.00)
Pago de dividendos	(230,000.00)	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	(230,000.00)	(180,725.00)
AUMENTO DEL EFECTIVO	12,500.85	16,476.16
Saldo del efectivo al inicio del año	58,165.51	41,689.35
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	70,666.36	58,165.51



Wilfried Meinschmidt
Representante Legal



Ing. Lourdes Macuy
Contadora

Vea notas en los estados financieros

NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en USDólares)

A. NEGINTER S.A. NEGOCIOS INTERNACIONALES:

Fue constituida el 8 de agosto de 1995 en la ciudad de Durán, Ecuador. Su objeto social principal es dedicarse a la compra y venta, comercialización, importación y exportación de todo tipo de artículos.

La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación menciono los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos, es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificio	20
Patio	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado. Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Las inversiones en acciones se registran al valor de compra y se ajustan al Valor Patrimonial Proporcional. Los ajustes se registran contra patrimonio mientras que los cobros de dividendos en efectivo se contabilizan en resultados.

Moneda local a partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

Corresponde al saldo mantenido en cuenta corriente del Banco Bolivariano.

D. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Incluye principalmente US\$42,925.69 de crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado.

E. INVERSIONES PERMANENTES:

	No. de	Precio	Valor	Valor en	Cancelación	Ajustes	Valor en	%
				libros al	de	de	libros al	de
<u>Compañía</u>	<u>acciones</u>	<u>Unitario</u>	<u>Nominal</u>	<u>1-01-09</u>	<u>Inversión</u>	<u>VPP</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>Partic.</u>
Transagent S.A.	N/A	N/A	66,660.00	663,349.75	(364,534.30)	(298,815.45)	0.00	33.33%

VPP= Valor Patrimonial Proporcional

(1) Corresponde al ajuste por revalorización de inversión permanente.

F. ACTIVOS FIJOS:

	Saldo al 01/01/2009	Adiciones	Saldo al 31/12/2009
Terrenos y mejoras	299,668.90		299,668.90
Edificios	206,167.99		206,167.99
Muebles de oficina	74.91		74.91
Pavimentación del patio	616,517.01		616,517.01
	1,122,428.81		1,122,428.81
Depreciación acumulada	(112,092.55)	(69,058.08)	(181,150.63)
	1,010,336.26	(69,058.08)	941,278.18

G. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2009, el préstamo mantenido con Transoceánica Cía. Ltda. fue cancelado.

H. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representa 120,000.00 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICL.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

Reserva por revalorización de acciones: Corresponde a los ajustes de Valor Patrimonial Proporcional de las inversiones en acciones y participaciones.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

I. DIVIDENDOS GANADOS:

Corresponde a dividendos recibidos en efectivo de las empresas en donde la compañía posee participación accionaria.

J. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para el 2009 se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. A continuación el cálculo:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Utilidad contable de enero a diciembre	209,098.45	120,633.93
<u>Menos:</u>		
Dividendos Ganados	(254,950.11)	(120,508.62)
Otras Rentas Exentas		
Pérdida (Utilidad)Tributaria	(45,851.66)	125.31
<u>Más</u>		
5% de dividendos exentos		
Impuesto a la renta		31.33

K. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.