

INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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

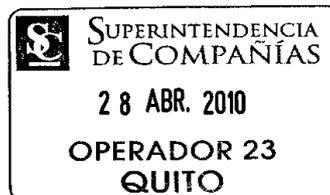
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

NEC Normas ecuatorianas de contabilidad

NEA Normas ecuatorianas de auditoría



INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A.

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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.

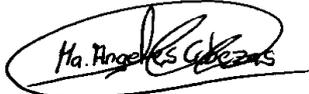
 2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por 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 INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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 INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA S.A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 22 del 2010

A handwritten signature in black ink, enclosed in a hand-drawn oval. The signature appears to read "Ma. Angeles Cabezas".

Lda. Maria de los Ángeles Cabezas
COMISARIO

INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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		4.404	11.503
Inversiones temporales		-	1.780
Cuentas y cobrar comerciales (neto)	Nota 3	11.262	22.326
Otras cuentas por cobrar	Nota 3	34.729	1.099
Impuestos anticipados	Nota 3	14.975	23.247
Gastos pagados por anticipado		10.911	7.625
Total Activos corrientes		76.281	67.580
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	Nota 4	917.142	913.743
(-)Depreciación Acumulada		-713.048	-693.954
Total Activos No corrientes		204.094	219.789
TOTAL ACTIVO		280.375	287.369
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	Nota 5	7.436	-
Cuentas por pagar comerciales	Nota 6	98.152	91.512
Obligaciones sociales	Nota 6	67.182	63.343
Impuestos por Pagar	Nota 6	18.790	32.697
Otras cuentas por pagar	Nota 6	41.013	52.842
Total Pasivos corrientes		232.573	240.394
Pasivos largo plazo:			
Jubilacion patronal		1.118	1.118
Otros pasivos largo plazo		3.474	3.474
Total pasivos largo plazo		4.592	4.592
Patrimonio de los accionistas			
Capital Social		4.550	4.550
Reservas		422.028	422.028
Utilidades acumuladas		262	262
Perdidas acumuladas		-384.456	-382.964
Utilidad / Perdida del ejercicio		826	-1.493
Total Patrimonio de los accionistas		43.210	42.383
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		280.375	287.369

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

INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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		
<i>Ventas netas</i>	516.962	571.629
GASTOS		
<i>Gastos administrativos</i>	495.286	543.800
<i>Gastos de ventas</i>	-	-
<i>Otros gastos</i>	3.317	21.063
<i>Total gastos</i>	498.603	564.863
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	18.359	6.766
OTROS INGRESOS / GASTOS		
<i>Otros ingresos</i>	926	4.270
<i>Gastos financieros</i>	6.152	1.440
<i>Total otros ingresos / gastos</i>	-5.226	2.830
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	13.133	9.596
<i>15% Participación empleados</i>	1.970	1.439
<i>25% Impuesto a la renta</i>	10.337	9.650
Utilidad (perdida) neta del período	826	-1.493

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

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

	Capital social	Reservas			Valuacion Activos	(Pérdidas) Utilidades acumuladas	Total
		Legal	Facultativa	Capital			
Saldos al 1 de enero del 2008	4.550	3.631	3.054	208.146	207.197	-382.701	43.877
(Pérdida) neta						-1.493	-1.493
Saldos al 31 de diciembre del 2008	4.550	3.631	3.054	208.146	207.197	-384.194	42.384
Utilidad neta						826	826
Saldos al 31 de diciembre del 2009	4.550	3.631	3.054	208.146	207.197	-383.368	43.210

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

INTERCARGA INTERNACIONAL DE CARGA 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	826	-1.493
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	19.095	20.111
Más disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Inversiones temporales	1.780	-1.780
Cuentas y cobrar comerciales (neto)	11.064	-10.731
Otras cuentas por cobrar	-33.630	6.720
Impuestos anticipados	8.272	-16.061
Gastos pagados por anticipado	-3.286	3.559
Más aumentos (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Obligaciones financieras	7.436	-1.754
Cuentas por pagar comerciales	6.640	-6.424
Obligaciones sociales	3.839	-544
Impuestos por Pagar	-13.907	24.349
Otras cuentas por pagar	-11.829	1.783
Flujo neto originado por actividades de operación	-3.700	17.735
b) Flujo originado por actividades de inversión		
Adquisición propiedad, planta y equipo	-3.399	-9.692
Flujo neto originado por actividades de inversión	-3.399	-9.692
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)	-7.099	8.043
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	11.503	3.460
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	4.404	11.503

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 mayo de 1982, su principal actividad consiste en el manejo 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 entre 15 a 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	11.262	22.326
Provisión para cuenta incobrables	0	0
Impuestos anticipados	14.975	23.247
Otras cuentas por cobrar	34.729	1.099
	<u>60.966</u>	<u>46.672</u>

Nota 4.- Propiedades y Equipos

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

DETALLE	Saldo al 31/12/07	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/08
Edificios	217.555		0	217.555
Maquinaria y equipos	114.896	3.950	0	118.846
Muebles y Eq. de oficina	128.722	1.131	0	129.853
Equipo de computación	54.818	3.577	0	58.395
Vehículos	270.798	892	0	271.690
Otros	117.404		0	117.404
Depreciación Acumulada			0	
Costo	(673.986)	(19.968)		(693.954)
Propiedad y Equipo Neto:	<u>230.207</u>	<u>(10.418)</u>	<u>0</u>	<u>219.789</u>

DETALLE	Saldo al 31/12/08	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/09
Edificios	217.555	0	0	217.555
Maquinaria y equipos	118.846	0	0	118.846
Muebles y Eq. de oficina	129.853	0	0	129.853
Equipo de computación	58.395	3.399	0	61.794
Vehículos	271.690	0	0	271.690
Otros	117.404	0	0	117.404
Depreciación Acumulada				
Costo	(693.954)	(19.094)		(713.048)
Propiedad y Equipo Neto:	<u>219.789</u>	<u>(15.695)</u>	<u>0</u>	<u>204.094</u>

Nota 5.- Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras corrientes vigentes al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se componen así:

DETALLE	2009 (US Dólares)	2008 (US Dólares)
Sobregiro ocasional	7.436	0
	<u>7.436</u>	<u>0</u>

Nota 6.- 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	98.152	91.512
Obligaciones sociales	67.182	63.343
Impuestos por pagar	18.790	32.697
Otras cuentas por pagar	41.013	52.842
	<u>225.137</u>	<u>240.394</u>

Nota 7.- 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 antes de participación empleados e impuesto a la renta	13.133	9.596
15% Participación trabajadores	1.970	1.439
Gastos no deducibles	43.966	43.307
Amortización pérdidas tributarias	13.782	12.866
Base imponible impuesto a la renta	<u>41.347</u>	<u>38.598</u>
25% Impuesto a la renta	10.337	9.650
(-) Anticipo pagado	0	(1.004)
(-) Retenciones en la fuente	(6.382)	(6.381)
(-) Crédito tributario años anteriores	(3.246)	0
Impuesto a pagar	<u>709</u>	<u>2.265</u>

Nota 8.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe de comisario, 22 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.