CPA

Paúl A. Alvarez Molina

AUDITOR INDEPENDIENTE

93171

EBF CARGO CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2008

Con el Informe de los Auditores Independientes

CPA
Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

EBF CARGO CIA. LTDA.

C O N T E N I D O:

	PAGINAS
Informe del Auditor Independiente	3-4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-13

CPA
Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del directorio y Accionistas de:

EBF CARGO CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de **EBF CARGO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en los resultados de mi examen.

2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que planifiquemos y realicemos el trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, también incluye una evaluación de la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee una base razonable para fundamentar mi opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EBF CARGO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones y su flujo de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **EBF CARGO CIA. LTDA.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

5. He verificado de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el País, que durante el ejercio económico 2008, la Empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, al respecto emitiré el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias al SRI.

Quito, 15 de mayo del 2009

C.P.A. Paúl A. Álvarez Molina
Reg. SC-RNAE No. 411
Reg. FNCE No.29.524

CPA
Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

EBF CARGO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

Activos	Notas	USD Dólares
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalente de caja	3	209.784
Cuentas por cobrar	4	892.268
Gastos pagados por anticipado	5	21.985
Total activo corriente		1.124.037
Equipos y mobiliario, neto	6	213.038
Otros activos	7	12.829
		1.349.904
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo Corriente:		
Obligaciones bancarias	8	7.127
Cuentas por pagar	9	1.122.147
Gastos acumulados por pagar	10	107.072
Total pasivo corriente		1.236.346
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	11	10.000
Aportes para futuras capitalizaciones		23.998
Reserva legal	12	5.000
Reserva facultativa		2.500
Resultados acumulados		72.060
Total patrimonio de los accionistas		113.558
		1.349.904

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CPA
Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

EBF CARGO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

	USD Dólares
Ingresos operacionales:	
Servicios	926.497
Comisiones	158.539
	1.085.036
Gastos de operación:	
Costos operativos	485.156
Administración	381.567
Ventas	47.492
Total gastos de operación	914.215
Utilidad en operación	170.821
Gastos financieros, netos	(4.938)
Otros gastos	(37.798)
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	128.085
Participación de los empleados en las utilidades (nota 9)	(19.213)
Utilidad antes de impuesto a la renta	108.872
Impuesto a la renta, estimado (notas 9 y 12)	(36.812)
Utilidad neta	72.060

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EBF CARGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulado	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2007	10.000	23.998	5.000	2.500	36.592	78.090
Utilidad del ejercicio	-	-	-		72.060	72.060
Dividendos distribuidos					(36.592)	(36.592)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	10.000	23.998	5.000	2.500	72.060	113.558

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CPA Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

CPA
Paúl A. Alvarez Molina
AUDITOR INDEPENDIENTE

EBF CARGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados Al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

	USD Dólares
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	72.060
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto	
Proveniente de actividades de operación:	
Provisión cuentas incobrables	8.885
Depreciaciones	37.156
Amortización	5.237
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(60.630)
Cuentas por pagar	(8.032)
Pagos anticipados	(9.810)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	44.866
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(94.615)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(94.615)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos bancarios	7.127
Préstamos de Accionistas	(48.859)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(41.732)
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	(91.481)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	301.265
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	**209.784**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

EBF CARGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en dólares americanos)

(1) Identificación y objeto social de la Compañía

Descripción del Negocio y Operación

EBF CARGO CIA. LTDA. es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en la República del Ecuador en agosto 09 del 2002, su actividad principal es realizar actos y contratos propios de una agencia de carga ; preparación y tramitación de documentos relacionados con las actividades de importación y exportación de bienes o servicio.

Entorno Económico

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

(2) Principales principios y/o criterios contables

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos.

Provisión cuentas incobrables

La Compañía procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

Gastos pagados por anticipado

La Compañía mantiene como práctica contable registrar en esta cuenta las retenciones en la fuente que le han sido aplicadas, así como el saldo del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado en compras.

Activos fijos depreciables

Los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Esto es de 20 años para Edificios, 10 años para Maquinaria y Equipo, Equipo de Oficina, y Muebles y Enseres, 5 años para Vehículos, y 3 años para Equipo de Computación.

(3) CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El siguiente es un resumen de caja y equivalentes de caja al 31 de diciembre del 2008:

	USD Dólares
Caja	356
Saldos en cuentas corrientes	209.428
Total	209.784

(4) CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008:

	USD Dólares
Clientes	888.482
Personal	6.761
Accionistas	1.303
Otras cuentas por cobrar	5.326
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	(9.604)
Total	892.268

Las cuentas por cobrar tienen un plazo de acuerdo a las negociaciones acordadas y no generan intereses.

(5) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2008, los gastos pagados por anticipado se detallan así:

	USD Dólares
Retenciones en la fuente	10.770
Anticipo Impuesto a la renta	11.215
Total	21.985

(6) EQUIPOS Y MOBILIARIO, NETO

El detalle de equipos y mobiliario al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	USD Dólares
Equipos de computación	22.203
Equipos de oficina	10.830
Muebles y enseres	19.831
Vehículos	161.709
Equipos	46.097
Programas de computación	15.761
	276.431
Menos depreciación acumulada	(63.393)
Total	213.038

El movimiento de equipos y mobiliario, neto durante el año 2008 es como sigue:

	USD Dólares
Saldo inicial	155.579
Adiciones, netas	94.615
Gasto depreciación	(37.156)
Saldo final	213.038

(7) OTROS ACTIVOS

Un resumen de los Otros Activos al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	USD Dólares
Cargos diferidos	9.339
Menos amortización acumulada	(410)
	8.929
Garantías	3.900
Total	12.829

(8) OBLIGACIONE BANCARIAS

El saldo de Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2008 de US$7.127 corresponde a un crédito otorgado por Diners Club del Ecuador.

(9) CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008:

	USD Dólares
Proveedores:	
Locales	541.335
Exterior	548
	541.883
Cuentas por pagar – clientes	18.607
Servicio de Rentas Internas – SRI	20.353
Impuesto a la renta por pagar	36.812
Anticipo de clientes	145.929
Deudas por reclamos	141.743
Deudas con Socios	27.000
Deudas con Terceros	15.061
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	30.818
Otras	143.941
Total	1.122.147

(10) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	USD Dólares
Participación de los empleados en las utilidades	19.213
Beneficios Sociales	87.859
Otros	107.072

(11) CAPITAL SOCIAL

El capital social de **EBF CARGO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 fue de USD10.000 dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

(12) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías las compañías transferirán el 10% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(13) IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en el Banco a través de aumentos en el capital accionario. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 25% no están sujetos a impuestos adicionales.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por el año 2008 está abierta a revisión por parte de las autoridades tributarias.