

ESDESTIVA S.A.

130538/20098

La Troncal, 7 de noviembre del 2011

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar Informe de Auditoría correspondiente al año 2009.

Agradeciendo de antemano la atención a la presente, me suscribo de ustedes.

Atentamente



C.P.A. JOSE MENDIETA CH.

ESDESTIVA S.A.

file : archivo



03/04/2014

Junín 114 y Malecón Simón Bolívar - Edificio Torres del Río - Piso 7 - Ofic.# 10
Guayaquil - Ecuador

ESDESTIVA S.A.

Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009
e Informe de los Auditores Independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista
de Esdestiva S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Esdestiva S.A., que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio del accionista y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

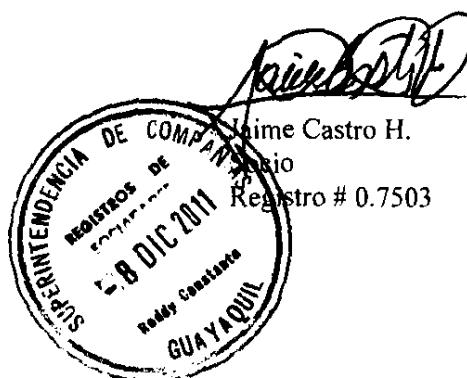
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Esdestiva S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asuntos de énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que:
- 6.1. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2, 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 Esdestiva S.A. de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
- 6.2. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 que se presentan para fines comparativos no han sido auditados, consecuentemente no expresaremos opinión alguna sobre los estados financieros a esa fecha.

Deloitte & Touche

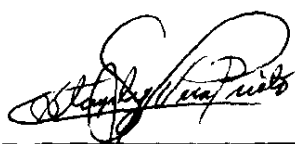
Guayaquil, Marzo 31, 2011
SC-RNAE 019



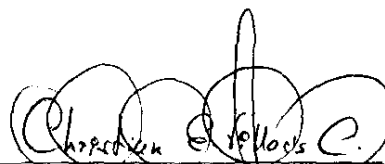
ESDESTIVA S. A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u> <u>(U. S. dólares)</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		980	
Cuentas por cobrar	3,9	<u>124,613</u>	<u>62,771</u>
Total activos corrientes		<u>125,593</u>	<u>62,771</u>
TOTAL		<u>125,593</u>	<u>62,771</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	4	19,214	22,192
Participación a trabajadores	5	12,786	2,627
Gastos acumulados	7	<u>25,719</u>	<u>26,075</u>
Total pasivos corrientes		<u>57,719</u>	<u>50,894</u>
PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:			
	8		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Utilidades retenidas		<u>66,674</u>	<u>10,677</u>
Total patrimonio del accionista		<u>67,874</u>	<u>11,877</u>
TOTAL		<u>125,593</u>	<u>62,771</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Staynley Vera Prieto
Gerente General



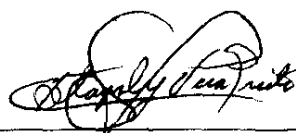
E.B.A. Christian Villacis
Contador

ESDESTIVA S. A.

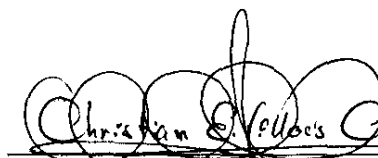
**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Notas</u>	<u>2009</u> <u>(en U. S. dólares)</u>	<u>2008</u>
VENTA DE SERVICIOS	9	<u>616,166</u>	<u>601,509</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos por servicios		506,710	562,562
Gastos generales y de administración		<u>21,371</u>	<u>18,475</u>
Total		<u>528,081</u>	<u>581,037</u>
OTROS EGRESOS, NETO		<u>2,848</u>	<u>2,956</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>85,237</u>	<u>17,516</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	5	12,786	2,627
Impuesto a la renta	6	<u>16,454</u>	<u>3,812</u>
Total		<u>29,240</u>	<u>6,439</u>
UTILIDAD NETA		<u>55,997</u>	<u>11,077</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Stanyley Vera Prieto
Gerente General



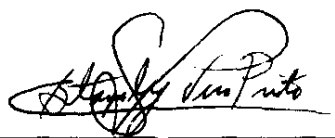
C.B.A Christian Villacís
Contador

ESDESTIVA S. A.

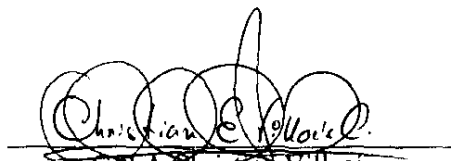
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
ABRIL 10, 2008	800			800
Utilidad neta			11,077	11,077
Apropiación	—	400	(400)	—
DICIEMBRE 31, 2008	800	400	10,677	11,877
Utilidad neta	—	—	55,997	55,997
DICIEMBRE 31, 2009	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>66,674</u>	<u>67,874</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Staynley Vera Prieto
Gerente General



C.B.A. Christian Villacis
Contador

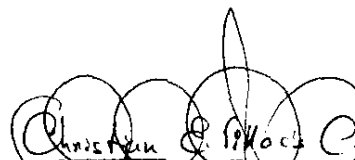
ESDESTIVA S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<u>2009</u> (en U. S. dólares)	<u>2008</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	542,001	526,708
Pagado a proveedores y otros	<u>541,021</u>	<u>527,508</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>980</u>	<u>(800)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte del accionista		<u>800</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	980	
comienzo del año	<u> </u>	
FINAL DEL AÑO	<u>980</u>	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>55,997</u>	<u>11,077</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(61,842)	(62,771)
Cuentas por pagar	(2,978)	22,192
Participación a trabajadores	10,159	2,627
Gastos acumulados	<u>356</u>	<u>26,075</u>
Total ajustes	<u>55,017</u>	<u>11,877</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>980</u>	<u>(800)</u>



Econ. Eloy Vera Prieto
Gerente General



C.B.A. Christian Villacis
Contador

ESDESTIVA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

Esdestiva S. A., fue constituida en el Ecuador en abril del 2008, y su actividad principal es la estiba y desestiba de productos de primera necesidad, materias primas y mercaderías en general para compañías asociadas.

En agosto 12 del 2008, la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD) expidió la Resolución N° AGD-UIO-GG-2008-0034, por medio de la cual se dispuso que el paquete accionario de la Compañía pase a ser recurso de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), como alcance a la Resolución de incautación N° AGD-UIO-GG-2008-12 expedida el 8 de julio del 2008.

En enero 19 del 2009, la Compañía emite el Título N° 03 por el 100% de las acciones a nombre de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD).

En marzo 30 del 2009, la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD) expide la Resolución N° AGD-UIO-GG-2009-33, mediante la cual se levanta la prohibición de enajenar todas las medidas cautelares que pesaban sobre los bienes y el paquete accionario de la Compañía, con el objetivo de transferirlos al Fideicomiso Mercantil "AGD-CFN-No Más Impunidad".

En mayo 19 del 2009, a través de la emisión del Título N° 04, se transfirió el 100% de las acciones al Fideicomiso Mercantil "AGD-CFN-No Más Impunidad". De esta manera queda anulado el Título N° 03 a nombre de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros son 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 de Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 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 políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bancos - Representa saldos depositados en bancos locales.

Venta de Servicios - Los ingresos por venta de servicios son reconocidos en el estado de resultados en base a la liquidación de la prestación del servicio.

Gastos de operación – Los gastos de operación son registrados contablemente cuando ocurren o se los conoce.

Provisión para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta – Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en el resultado del año.

3. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U. S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 9	107,588	52,580
Empleados	12,862	376
Impuestos, nota 6	4,087	8,219
Otras	<u>76</u>	<u>1,596</u>
Total	<u>124,613</u>	<u>62,771</u>

Al 31 de diciembre del 2009, Empleados incluye principalmente anticipo de vacaciones y préstamos a los empleados de la Compañía por US\$7,103 y US\$5,369, respectivamente.

4. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U. S. dólares)	
Obligaciones con IESS	7,929	9,258
Empleados	5,182	6,807
Impuestos	2,557	1,857
Otras	<u>3,546</u>	<u>4,270</u>
Total	<u>19,214</u>	<u>22,192</u>

Al 31 de diciembre del 2009, obligaciones con IESS incluye principalmente valores pendientes de pago por concepto de aporte patronal y aporte individual por US\$3,550 y US\$2,737, respectivamente

Al 31 de diciembre del 2009, empleados incluye principalmente sueldos pendientes de pago a los trabajadores por US\$3,458.

5. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,627	
Provisión del año	12,786	2,627
Pagos efectuados	<u>(2,627)</u>	<u> </u>
Saldos al fin del año	<u>12,786</u>	<u>2,627</u>

6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	72,451	14,889
Gastos no deducibles	78	359
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(6,712)</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	<u>65,817</u>	<u>15,248</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>16,454</u>	<u>3,812</u>

El movimiento del impuesto a la renta durante el año 2009 fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial, crédito tributario	(8,218)	
Impuesto a la renta del año	16,454	3,812
Anticipo de impuesto a la renta y retenciones en la fuente	<u>(12,323)</u>	<u>(12,030)</u>
Saldo final, crédito tributario, nota 3	<u>(4,087)</u>	<u>(8,218)</u>

7. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, representa provisión de beneficios sociales, de acuerdo a lo estipulado en el Código del Trabajo.

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2009, representa 800 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal – La Ley General de Compañías establece un apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009, los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas son las siguientes:

	... Diciembre 31...	
	2009	2008
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por Cobrar:</u>		
Defaxcorza S.A.	75,656	
Ecudos S.A.	<u>31,932</u>	<u>52,580</u>
Total	<u>107,588</u>	<u>52,580</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen vencimientos establecidos y no generan intereses

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Ventas de Servicios:</u>		
Ecudos S.A.	541,702	601,509
Defaxcorza S.A.	<u>74,464</u>	<u> </u>
Total	<u>616,166</u>	<u>601,509</u>

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 31 del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
