

## INFORME DE COMISARIO

Guayaquil, mayo 15 de 2012

Señores  
Accionistas de la compañía **EDESTIVA S.A.**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento al artículo 279 de la Ley de Compañías, cumpro con presentar informe al período fiscal 2011, en mi calidad de comisario, y manifiesto que:

- 1) Los administradores han cumplido con normas legales, estatutarias reglamentarias, y de buena administración.
- 2) Los administradores han dado cumplimiento a las resoluciones dictadas en Junta General de Accionistas.
- 3) Los Estados Financieros están formulados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. La empresa ha cumplido con su periodo de transición y conversión de Estados Financieros en el ejercicio 2011.

A continuación se detalla la revisión de las cuentas del Estado de Situación Financiera y de Resultados Integrales de la compañía EDESTIVA S.A.:

### **A.- BANCOS:**

Corresponde a dinero en efectivo disponible en bancos locales, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>enero de</u>
	US\$	US\$	<u>2010</u>
			US\$
<b><u>Bancos</u></b>			
Banco Bolivariano	30,492	1,339	
Banco Pacífico		980	980
	<u>30,492</u>	<u>2,318</u>	<u>980</u>

## **B.- CUENTAS POR COBRAR, VENTAS Y COBRANZAS:**

Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>		<b><u>Al 1 de</u></b>
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>enero de</u></b>
	US\$	US\$	<b><u>2010</u></b>
			US\$
Cuentas por cobrar comerciales:			
Compañías relacionadas			
Ecudos S.A.	50,660	135,769	31,932
Defaxcorza S.A.			75,656
Subtotal	<u>50,660</u>	<u>135,769</u>	<u>107,588</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores		133	76
Empleados	3,306	4,433	12,862
Administración tributaria	<u>26,603</u>	<u>13,357</u>	<u>4,087</u>
	<b><u>80,569</u></b>	<b><u>153,691</u></b>	<b><u>124,613</u></b>

El 100% de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a su compañía relacionada Ecudos S.A. al 31 de diciembre 2011, con una antigüedad no superior a 30 días.

La administración de la compañía considera que no existe posibilidad de no recuperabilidad de la cartera, debido a que las mismas corresponden a relacionadas, y la cobranza se ejecuta a medida que la compañía necesita recursos para cubrir pagos a empleados y proveedores que afectan la operación del negocio.

Al 31 de diciembre 2011, los valores que la compañía registra por cobrar a la administración tributaria corresponden a saldos de retenciones de los periodos 2008, 2010 y 2011.

## **C.- EXISTENCIAS:**

El único rubro que comprende esta cuenta es el de uniformes, que al cierre del 2011 suma USD 4.262.

#### **D.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

El saldo de otros activos corrientes corresponde a gastos pagados por anticipado (seguros), que suman USD 2.630.

#### **E.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de gastos y servicios para el giro normal del negocio y corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales, tienen vencimiento corriente de 30 días, no generan intereses y la Compañía no ha otorgado garantías por cumplimiento de su pago.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable y a diciembre 31 del 2011 suman USD 46.541.

#### **F.- IMPUESTOS:**

Durante el año 2011, la Compañía no realizó pago por anticipo de impuesto a la renta; sin embargo, la Compañía registró en resultados US\$ 4.697 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

El activo por impuesto a la renta diferido que la compañía registra al 31 de diciembre de 2011 es de USD 6.992, de los cuales USD 2.216 corresponden al periodo 2011.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2008 al 2011.

#### **G.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Un detalle de la cuenta de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>		<b><u>Al 1 de</u></b>
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>enero de</u></b>
	US\$	US\$	US\$
Jubilación patronal	31,781	21,709	13,800
Desahucio	7,745	5,377	3,517
	<b><u>39,525</u></b>	<b><u>27,086</u></b>	<b><u>17,317</u></b>

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía tiene registrada una provisión por estos conceptos sustentados en un estudio actuarial preparado por un profesional calificado e independiente.

#### **H.- PATRIMONIO:**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 y al 1 de enero de 2010, está representado por 800 acciones valoradas en un dólar de los Estados Unidos de América cada uno.

Al 31 de diciembre de 2011 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

#### **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **Dividendos**

El 16 de marzo del 2011, mediante Junta General de Accionistas, se cancelaron los dividendos de los periodos 2008 y 2009 por un monto de US\$ 10.676,67 y US\$ 55.997,11 correspondientemente.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, 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.

#### **I.- INGRESOS:**

Un resumen de los ingresos de la Compañía, es como sigue:

	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	US\$	US\$
Servicios de estiba	897,185	668,322
	<b><u>897,185</u></b>	<b><u>668,322</u></b>

El total de las ventas se da por la operación propia del negocio que es el servicio de estiba (carga y descarga de mercancías), servicio brindado a su relacionada Eculos S.A.

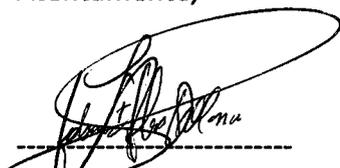
**J.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS:**

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	US\$	US\$
Gastos operativos (distribución)	820,880	637,093
Gastos de administración y ventas	67,687	25,908
Otros (egresos) ingresos, neto	3,924	3,850
	<b><u>892,491</u></b>	<b><u>666,851</u></b>

En los **GASTOS OPERATIVOS** se reflejan todos los gastos que se han incurrido en el personal operativo que presta el servicio de estiba y logística a los clientes.

Atentamente,



C.P.A. Fabián Flores O.

**COMISARIO**

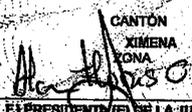
Reg.: 1024-08-803074


 DIRECCIÓN NACIONAL DE IDENTIFICACIÓN Y REGISTRO CIVIL  
 CIUDADANÍA 091532173-1  
 FLORES ORELLANA FABIAN ISRAEL  
 GUAYAS/PLAYAS/GRAL VILLAMIL/PLAYAS/  
 22 NOVIEMBRE 1974  
 003- 0136 00306 M  
 GUAYAS/ PLAYAS  
 GRAL VILLAMIL/PLAYAS/ 1974  




ECUATORIANA\*\*\*\*\* E113311232  
 CASADO JESSICA SOLANO MONCADA  
 SECUNDARIA ESTUDIANTE  
 BADIO FLORES MITE  
 JANETT ORELLANA  
 GUARANDA 28/08/2007  
 28/08/2019  
 REN 0101239  
  
 PULGAR DERECHO  



 REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
 CERTIFICADO DE VOTACIÓN  
 REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011  
 400-0113 0915321731  
 NÚMERO CÉDULA  
 FLORES ORELLANA FABIAN ISRAEL  
 GUAYAS GUAYAQUIL  
 PROVINCIA CANTÓN  
 XIMENA XIMENA  
 PARROQUIA ZONA  
  
 PRESIDENTE (E) DE LA JUNTA