

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

ESDESTIVA S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de ESDESTIVA S.A., de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 279 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, los correspondientes Estados de Resultado Integral, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y Otras Notas Aclaratorias. He incluido en esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la compañía. Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisario de las Compañías sujetas al Control de la Súper Intendencia de Compañías), en adición debo indicar:

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales; estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2012. Los Libros de Actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2012 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaria se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que estos se encuentran actualizados y en orden. Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble durante el año 2012, utilizando el sistema computarizado JDE Edwards PeopleSoft EnterpriseOne Versión 8.9 con todos los parámetros y necesidades de una Compañía comercial. Obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL ACTIVO

El Activo Total de la empresa asciende a USD 125,006 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

9,

Balance de Situación (en dólares USD)		ESDESTIVA
Activo Corriente		125.006
Propiedad, Planta y Equipo, neto		0
Otros Activos		0

En el caso de los Activos Corrientes, el saldo principal son las cuentas por cobrar corresponden principalmente a la actividad principal de prestación de servicios de estiba y desestiba de productos de primera necesidad, materias primas y mercaderías en general a su compañía relacionada Ecudos S.A.

4. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL PASIVO CORRIENTE

En las cuentas del pasivo a Corto Plazo, el rubro más importante corresponde a los Proveedores y obligaciones con el personal.

Pasivos Corrientes	
Cuentas y documentos por pagar	
Proveedores	16.570
Gastos Acumulados	9.831
Obligaciones Sociales	88.697
Obligaciones Fiscales	6.629
Total del pasivo corriente	<u>121.727</u>

5. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una. Existen Reservas Legales debidamente autorizadas por la Junta General Ordinaria y Universal de cada período que se constituyó, pudiendo ser destinada para aumento de capital pero no disponible para el pago de dividendos. De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, esta compañía inicio su año de transición a las NIIF en el 2010 siendo el de adopción el 2011. A continuación un resume de los movimientos patrimoniales:

ESDESTIVA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
Capital Social	800
Aportes para Futura Capitalizacion	-
Reserva Legal	400
Otras Reservas	-
Resultados Aplicación NIIF	(2.216)
Utilidad No Distribuida Ejercicios anteriores	5.800
Perdida Acumulada Ejercicios anteriores	(19.935)
Utilidad (Perdida) Ejercicio	<u>(27.736)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(42.887)</u>

6. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DE LOS RESULTADOS

Los ingresos se reconocen cuando se probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirá a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Sus principales ingresos están asociados con la actividad principal de prestación de servicios de estiba y desestiba de productos de primera necesidad, materias primas y mercaderías en general a su compañía relacionada Ecudos S.A.. Todos los Costos y Gastos son reconocidos en el estado de

91

resultados con base al criterio del devengado, los cuales se encuentran debidamente respaldados. El ejercicio fiscal del año 2012 arroja una pérdida contable.

ESDESTIVA S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
Ingresos de Explotación	849.576
Costo de Venta	-
Utilidad (Pérdida) Bruta	<u>849.576</u>
Gastos de Administración y Ventas	- 868.844
Utilidad (Pérdida) Operación	<u>- 19.268</u>
Gastos Financieros	- 2.712
Otros Ingresos, neto	-
Utilidad (Pérdida) antes de Imptos y P. Laboral	<u>- 21.980</u>
Impuesto a la Renta	- 5.756
Impuesto a la Renta Diferido	-
Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio	<u>- 27.736</u>
Reserva Legal 10%	0
Disponible para el Accionista	0

7. INDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, reflejaré los que considero son importantes para la Compañía:

Indicadores Financieros	ESDESTIVA
Liquidez - Corriente	1,03
Capital de Trabajo	3.279
Solvencia - Endeudamiento Patrimonial	-3,91
Solvencia - Endeudamiento del Activo	1,34
Solvencia - Apalancamiento	-2,91

8. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2012 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos legales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico. A continuación las cifras del año 2012 que fueron analizadas:

Q,

ESDESTIVA S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo		Pasivo y Patrimonio	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	-	Cuentas y documentos por pagar	
Cuentas y documentos por cobrar		Proveedores	16.570
Anticipos a Proveedores	936	Anticipo de Clientes	-
Compañías relacionadas	55.823	Compañías relacionadas	-
Clientes	-	Gastos Acumulados	9.831
Otros	9.912	Obligaciones Sociales	88.697
Impuestos	46.313	Obligaciones Fiscales	6.629
	<u>112.984</u>	Total del pasivo corriente	<u>121.727</u>
Inventarios	6.062		
Gastos Pagados por Anticipado	5.961	Pasivos a Largo Plazo	
Otros Activos Corrientes	-	Compañías relacionadas	-
Total del activo corriente	<u>125.006</u>	Obligaciones por Pagar LP	-
		Jubilación Patronal	37.220
		Desahucio	8.946
		Impuestos Diferidos	-
		Patrimonio de los Accionistas	(42.887)
Total Activos	<u>125.006</u>	Total Pasivos y Patrimonio	<u>125.006</u>

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2012 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ESDESTIVA S.A. y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de ESDESTIVA S.A. que presenta la Gerencia; sin embargo, es necesario precisar que los resultados acumulados hasta la operación del año 2012, requieren que se concrete el proceso de fusión dentro de las compañías del Grupo, que apunta al desarrollo y crecimiento de sus operaciones mediante la mejora de su red de distribución.

Abril 30 del 2013



Ing. Silvia Tinoco Cruz, MCA-CP

Matricula CPA No. 17-1840