

**INFORME DE COMISARIO A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SETSA  
SERVICIO ESPECIALIZADO DE TRANSPORTE S.A.  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2011**

A continuación presento a ustedes el informe sobre la operación de la Compañía durante el ejercicio económico comprendido entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre del 2011.

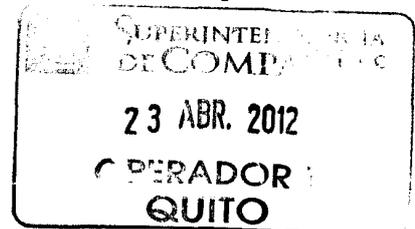
**ASPECTOS LEGALES ESTATUTARIOS:**

La compañía ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas en las reuniones realizadas para tratar asuntos de interés de la Compañía.

**ASPECTOS ADMINISTRATIVOS**

**Control Interno:**

En vista de que la Compañía no tiene un volumen grande de transacciones no dispone de un manual de Control Interno, no obstante cumple con los procedimientos administrativos y de información básica.



**ASPECTO FINANCIERO CONTABLE**

Los Estados Financieros presentados por SETSA por el ejercicio económico del 2011 reflejan la real situación económica de la Empresa. Y la contabilidad se lleva de acuerdo a los principios generalmente aceptados y demás normas que rigen la materia. El Estado de Pérdidas y Ganancias refleja el resultado real de la Compañía por el ejercicio del 2011.

**Análisis financiero:**

**ASPECTOS FINANCIEROS:**

**Activo:** El total de Activo de la empresa al 31 de diciembre del 2010 está conformado de la siguiente manera: Activo Corriente: US\$ 11,491.47 que se desglosa en Activo Disponible US\$ 8,693.49; Activo Exigible: Cuentas por cobrar US\$ 2,574.00; Cuentas por Cobrar y considerando un valor de Provisión de Cuentas Incobrables por (US\$ 198.27) y finalmente un valor de Otros Activos el valor de US\$ 422.25,

**Pasivo:** El total del pasivo de la Compañía es de US\$ 7,309.83 se conforma por una cuenta por pagar \$1,469.06; (que son obligaciones con el Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social US\$ 487.65, también el registro de las Provisiones de los Beneficios Sociales para los empleados de US\$ 951.41; y un registro de una obligación con la Administración

Tributario por concepto de Retenciones en la Fuente de USD\$ 30.00 ), y obligaciones a los accionistas por el valor de US\$5,299.97

**Patrimonio:** El total de Patrimonio neto de la compañía está conformado por el capital social pagado de US\$ 1.000,00; cuentas de resultados ejercicios anteriores US\$ 2,215.50 y utilidad del ejercicio por US\$ 1.506.94 antes de participaciones e impuestos.

**Pérdidas y ganancias:**

**Ingresos:** Conformados de ingresos por transporte de carga pesada de US\$ 42,225.20

**Gastos:** El total de gastos de la Compañía es de US\$ 40,718.26 que está conformado por Gastos Administrativos por el valor de \$40,629.73 que se desglosan Rubros de Personal \$40,553.04 y Administrativos \$76.09, y finalmente el valor Otros Gastos por \$89.13, Teniendo en cuenta un valor de \$30,58 considerados como No Deducibles.

**Resultados:** El resultado del ejercicio 2011 constituye una utilidad de US\$ 1,506.94 como resultado de la diferencia entre ingresos y egresos del ejercicio.

**Comentario:** Los administradores han proporcionado toda información para confirmar la situación razonable de la Compañía de acuerdo a los Estados Financieros presentados.

*Ana Patricia Manzano de L.*

**Lcda. Ana Patricia Manzano**  
**C.I. 171277738-0**  
**COMISARIO**

