

**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No. 17-3073**

*(Expresado en dólares)*

**INFORME DE COMISARIO PARA**  
**SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

*A la Junta General de Accionistas y Directores de*  
**SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.**

*De conformidad con las disposiciones legales constantes en la Ley de Compañías, en las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y en los estatutos sociales de **Schryver del Ecuador S.A.** me es grato someter a su consideración el presente informe de comisario relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2011.*

- He analizado el Balance General y Estado de Resultados preparado por la Compañía, así como la estructura de control interno establecidos por su Administración, los mismos que han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.*
- Los Estados Financieros antes mencionados en su conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera **Schryver del Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
- De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 08. G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero de 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la compañía aplicará las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, considerando para el efecto como período de transición el año 2011.*

*Del análisis efectuado, lo siguiente es puesto en su conocimiento:*



**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

*(Expresado en dólares)*

**A: Efectivo**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:*

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2011</i>
<b>Efectivo:</b>	
<i>Caja chica Quito</i>	<i>100.00</i>
<i>Caja chica Guayaquil</i>	<i>80.00</i>
<i>Caja chica Cuenca</i>	<i>100.00</i>
<i>Caja Chica servicios básicos</i>	<i>200.00</i>
<i>Fondo de modernización tráfico</i>	<i>300.01</i>
<i>Fondo de modernización UIO</i>	<i>700.00</i>
<i>Fondos despachos aduaneros</i>	<i>1,200.00</i>
	<hr/>
	<i>2,680.00</i>
<b>Bancos:</b>	
<i>Banco del Pichincha</i>	<i>83,239.75</i>
<i>Banco de la Producción S.A. Euros</i>	<i>12,381.56</i>
<i>Banco MM Jaramillo Arteaga</i>	<i>48.95</i>
<i>Banco de la Producción S.A. Ahorros</i>	<i>17.20</i>
	<hr/>
	<i>95,687.46</i>
	<hr/>
	<b><i>98,367.46</i></b>
	<hr/>

**B: Cuentas por Cobrar**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:*

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2011</i>
<i>Clientes</i>	<i>1,156,372.69</i>
<i>Provisión de facturación (1)</i>	<i>308,652.44</i>
<i>Anticipo a proveedores (2)</i>	<i>46,105.55</i>
<i>Depósitos en garantía</i>	<i>25,386.20</i>
<i>Empleados (3)</i>	<i>11,457.42</i>
<i>Otras</i>	<i>2,505.58</i>
<i>Impuestos por Cobrar</i>	<i>5,836.49</i>
	<hr/>
	<i>1,556,316.37</i>





**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

*(Expresado en dólares)*

<i>Menos provisión acumulada para cuentas incobrables</i>	<u>39,859.67</u>
---	------------------

1,516,456.70

- (1) *Corresponde a la provisión de ingresos, por los servicios prestados a diciembre 2011 y que fueron facturados en el año 2012.*
- (2) *Al 31 de diciembre de 2011, corresponde principalmente a anticipos entregados a navieras.*
- (3) *Al 31 de diciembre de 2011, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.*

**C: Activos fijos**      *Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:*

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2011</i>
<i>Vehículos</i>	<i>10,113.77</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>18,507.98</i>
<i>Equipos de computación</i>	<i>23,113.67</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>17,202.58</i>
<i>Equipo de oficina</i>	<i>440.00</i>
	<u><i>69,378.00</i></u>
<i>Depreciación acumulada</i>	<u><i>36,286.07</i></u>
	<u><u><i>33,091.93</i></u></u>

**D: Otros activos**      *Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:*

<i>Diciembre 31,</i>	<i>2011</i>
<i>Sistema contable y licencias Microsoft</i>	<i>24,620.87</i>
<i>Adecuaciones locales arrendados</i>	<i>8,726.00</i>
	<u><i>33,346.87</i></u>
<i>Amortización acumulada</i>	<u><i>23,729.72</i></u>

**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

*(Expresado en dólares)*

	<b>9,617.15</b>
<b>E: Inversiones en acciones</b>	<i>Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía posee el 90% de la participación accionaria de Conanlat S.A. cuyo saldo contable asciende a US\$720.00.</i>
<b>F: Cuentas por pagar</b>	<i>Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:</i>
	<b>Diciembre 31, 2011</b>
<i>Proveedores</i>	<i>904,222.72</i>
<i>Anticipo de clientes</i>	<i>86,469.27</i>
<i>Accionistas (1)</i>	<i>20,655.26</i>
<i>Retenciones en la fuente e IVA</i>	<i>18,326.10</i>
<i>Diners</i>	<i>14,456.17</i>
<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>	<i>13,874.82</i>
<i>Otras cuentas por pagar</i>	<i>10,376.04</i>
<i>Cuentas por pagar CASS (2)</i>	<i>4,620.98</i>
<i>Sueldos por pagar</i>	<i>5,228.81</i>
	<b>1,078,230.17</b>

*(1) Corresponde al saldo por pagar de utilidades distribuidas a los accionistas, las cuales se liquidarán en función a la disponibilidad de efectivo.*

*(2) Corresponde al saldo de la cuenta por pagar en favor de la IATA CASS, de las operaciones de la compañía generadas en último periodo del 2011, el cual tendrá como fecha máxima de pago 16 de enero de 2012.*

**G: Obligaciones Bancarias** *El detalle de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:*

	<b>2011</b>
<b>Sobregiro Bancario:</b>	
<i>Banco Produbanco</i>	<i>3,892.29</i>



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

15 MAYO 2012

OPERADOR 10  
QUITO

**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

*(Expresado en dólares)*

**Jubilación patronal:**

Saldo inicial	119,453.00
Provisión del año	48,721.48

---

Saldo final	168,174.48
-------------	------------

---

**Desahucio:**

Saldo inicial	34,734.48
Provisión del año	24,540.61

---

Saldo final	59,275.09
-------------	-----------

---

227,449.57

---

**K: Capital  
social**

*Al 31 de diciembre de 2011 está constituido por 32.572 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de 2 dólares cada una.*

*Con fecha 14 de Septiembre de 2008 mediante escritura pública y Registro Mercantil de fecha 22 de Junio de 2009, la Compañía fusionó sus estados financieros por absorción con su relacionada **TRANSCHRYVER TRANSPORTES CIA. LTDA.***

**Estado de Resultados:**

**Ingresos**

*Al 31 de diciembre de 2011, los ingresos del período incluyen principalmente por: fletes, gastos de origen, gastos de destino, gastos portuarios, transporte interno, despacho de aduanas, fletes y otros servicios por US\$11,082,534.94*

**Costo de  
ventas**

*Al 31 de diciembre de 2011, los costos de ventas del período incluyen principalmente por: fletes, gastos de destino, gastos de origen y transporte local por US\$9,442,519.79 que representan el 86% del total de costos y gastos.*



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

15 MAYO 2012

OPERADOR 10  
QUITO

**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

**(Expresado en dólares)**

---

<b>Gastos de administración ventas y otros</b>	<i>Al 31 de diciembre de 2011, los gastos del período incluyen principalmente sueldos y salarios, beneficios sociales, viajes locales y al exterior, servicios básicos, depreciaciones, amortizaciones, cuentas incobrables y otros por US\$1,570,302.66 que representan el 14% del total de costos y gastos.</i>
--	---

*Por otro lado debo mencionar lo siguiente:*

- *Se han celebrado las siguientes reuniones de Junta General de Accionistas:*

*Abril 28, 2012- Aprobación del informe de administración correspondiente al año 2011, conocimiento y aprobación de los estados financieros e informe de comisario del año 2011, así como el destino de utilidades.*

- *Los administradores de la Compañía han cumplido con todas las normas legales, estatutarias, reglamentarias y con las resoluciones de la Junta General de Accionistas celebradas en el año 2011.*
- *La Compañía ha cumplido con el pago de sus obligaciones tributarias: Impuesto al Valor Agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2011.*
- *La Compañía ha cumplido con la presentación de la declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2011.*
- *Los libros de participaciones, libros talonarios y libros de contabilidad están actualizados y son llevados de conformidad con disposiciones legales vigentes en el país.*
- *Al 31 de diciembre de 2011, se encuentran pendientes el juicio verbal sumario por US\$ 500,000.00 propuesto por el Dr. Rodolfo Gaibor, empresa Bananas Rogal en contra de la Compañía por daños y perjuicios por haber proveído un contenedor de diferente tamaño al solicitado.*

*La administración de Schryver del Ecuador S.A. y sus asesores consideran que tales cargos son improcedentes y que existen posibilidades de éxito en las apelaciones.*

*Como comisario principal declaro a que he dado cumplimiento lo estipulado en el artículo 179 de la Ley de Compañías en lo que es aplicable.*

*No ha llegado a mi conocimiento asuntos relacionados con los procedimientos de control interno de la Compañía y que tenga que informar a ustedes hasta la fecha de emisión de este informe.*

**Monserrate Chinga**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro No.17-3073**

**(Expresado en dólares)**

---

*Sin otro asunto que informar sobre el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2011 y dando cumplimiento a la función encomendada quedo a disposición para resolver cualquier inquietud o duda relacionada con el trabajo desarrollado.*

*Atentamente,*



**Monserrate Chinga**  
**Registro No. 17-3073**  
**Abril 30 de 2012**



**SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos	A	98.367,47
Cuentas por Cobrar	B	1.516.456,70
Total del Activo Corriente		1.614.824,17
<b>ACTIVO FIJO - neto</b>	C	33.091,93
<b>OTROS ACTIVOS - neto</b>	D	9.617,15
<b>INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>	E	720,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>1.658.253,25</u></b>
 <b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar	F	1.078.230,17
Sobregiros Bancarios	G	60.972,60
Obligaciones con los Trabajadores	H	18.483,31
Participación a Trabajadores	H	22.610,40
Impuesto a la Renta	I	-
Total del Pasivo Corriente		<u>1.180.296,48</u>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Jubilación Patronal e Indemnización por Deshauccio y Total del Pasivo No Corriente	J	227.449,57
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		 K 250.507,20
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.658.253,25</u></b>



**SCHRYVER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresado en dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos		11.082.534,94
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
		9.442.519,79
<b>MARGEN BRUTO</b>		
		<b>1.640.015,15</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Venta		751.359,42
Gastos de Administración		205.675,07
Gastos de Exportación		46.910,51
Gastos de Operación		231.649,37
Total		<u>1.235.594,37</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		
		404.420,78
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos Financieros		155.469,80
Otros Gastos		181.149,38
Total		<u>336.619,18</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
		82.549,15
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		
		<u>150.350,75</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	H	22.610,40
(-) 24% Impuesto a la Renta	I	58.027,86
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA</b>		
		<u><u>69.712,49</u></u>

