

**KUEHNE + NAGEL S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**AÑO**

**2012**

## **ACCIONISTAS DE KUEHNE+NAGEL S.A.**

Conforme lo establecido en la Ley de Compañías respecto al capítulo DE LA FISCALIZACION, es preciso indicar que se ha cumplido durante el año 2012 con lo estipulado en los siguientes artículos especialmente:

<b>ARTICULO NÚMERO</b>	<b>APLICACIÓN / DESCRIPCIÓN</b>
274	<i>Derecho ilimitado de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales.</i>
275	<i>Prohibiciones para la designación de comisario.</i>
279	<i>Atribuciones y obligaciones especiales para los comisarios.</i>
280	<i>Prohibiciones a los comisarios.</i>

Declaro ser un profesional independiente y externo que no mantengo algún tipo de vínculo, interés o pueda ser considerado como parte relacionada a la compañía. Por tanto y de existir observaciones en el presente informe, la Administración tiene la responsabilidad de solventarlas en el menor tiempo posible.

El presente informe analiza también las principales cuentas de los estados financieros, aspectos tributarios y laborales para levantar observaciones y recomendaciones para el tratamiento por parte de la Administración de la compañía.

Finalmente se ha revisado el proceso de implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) en lo pertinente a: conciliación del patrimonio, ajustes para el año de transición y cumplimiento en la aplicación de NIIF para la generación de estados financieros a partir del año 2012 y su presentación al respectivo organismo de control.

## **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El análisis efectuado a las cuentas más importantes de los Estados Financieros son:

### **ACTIVOS**

#### **Efectivo y bancos**

Esta agrupación contiene: fondos de caja y bancos. Existen tres fondos de caja, destinados para valores menores en: Quito, Guayaquil y Aeropuerto (Quito). El monto máximo de cada fondo es de USD 800. Los arqueos de fondos son regulares y sorpresivos lo que contribuye a fortalecer el control interno y la disposición adecuada para la operatividad del negocio.

En lo referente a bancos existen cuentas corrientes locales e internacionales, se revisan los reportes de conciliaciones bancarias mensuales lo que demuestran los saldos correctos de bancos y contables así como partidas conciliatorias. El saldo que revela la cuenta caja y bancos al final del ejercicio 2012 es de USD \$1,658,500.79

#### **Cuentas comerciales por cobrar**

Existe una cartera solida e importante de clientes que es producto de la decisión tomada en el 2011. El saldo neto de cartera al finalizar el año 2012 es de USD \$3,067,099.14 y se reconocen provisiones del 2%, 50% y 100% dependiendo del vencimiento, experiencia e historial del cliente. El saldo de provisión acumulada al final del año es de USD \$ 205,893.93. Conforme reportes aleatorios de diversos clientes pudo verificarse los valores registrados contablemente asegurando un excelente y necesario control que coadyuva a la planificación de los flujos requeridos para la operación normal de Kuehne + Nagel S.A.

## **Otros activos**

Se agrupan bajo esta denominación: gastos diferidos y otros. Así entonces se incluyen valores anticipados a proveedores que una vez concluido el servicio prestado se procede a su liquidación llevándolos al estado de resultados integral. El valor acumulado para esta agrupación es de USD \$809,455.67

## **Activos no corrientes**

Bajo la aplicación NIIF, los bienes que se encuentran registrados en el sistema contable y cuentan con la siguiente vida útil:

- Vehículos 4 años
- Muebles, enseres y equipo de oficina 4 años
- Equipo de computo 3 años

El saldo neto contable al finalizar el año 2012 es de USD \$102,581.66. Practicándose la correspondiente toma física lo que garantiza la existencia y depuración de los bienes propiedad de la compañía. Se verifica también adiciones y bajas de activos durante el año en análisis.

## **Activos por impuestos diferidos y otros**

Al cierre del período contable se examina un saldo de USD \$ 71,181. Este valor se compone por el impuesto diferido producto de comparar los activos y pasivos contables versus los fiscales. De igual forma los otros activos responden a valores que son requeridos para la operación normal del negocio y que fueron entregados como garantía a las administraciones aeroportuarias en las ciudades de Quito y Guayaquil.

## **PASIVOS**

### **Cuentas comerciales por pagar y otras**

El valor ratificado en la contabilidad al cierre del ejercicio 2012 es de USD \$ 2,648,290 que responden a: proveedores locales, provisiones, relacionadas y anticipos de clientes.

Respecto a proveedores locales se verifica un crecimiento alcanzando al final del período fiscal 2012 un valor de USD \$1,977,542 y en comparación con el año 2011 que fue de USD \$ 1,229,084.

### **Obligaciones acumuladas**

*Adicionalmente, la empresa mantiene obligaciones corrientes (menor a 12 meses) con proveedores (provisión), entidades de control (SRI, IEES) y empleados. Existe en esta agrupación la provisión por costos y gastos respecto a proveedores que han prestado el servicio y que no lo han facturado.*

## **PATRIMONIO**

**Kuehne+Nagel**, cuenta con un capital suscrito de \$7,200 con un valor de un dólar por acción. La cuenta de aportes futuras capitalizaciones conforme los registros contables presenta un saldo a diciembre 2011 y diciembre 2012 de \$2,489,708.31USD. Respecto a la reserva de capital se realiza una compensación con la cuenta de déficit acumulado conforme lo permite la Superintendencia de Compañías. De igual forma el resultado del ejercicio es enjugado con este déficit.

<b>Índices financieros</b>	<b>2012</b>	<b>Explicación</b>
<b>Liquidez</b> (óptimo 1.5 a 2.5)	1.45	Representa por cada dólar de deuda, se cuenta con \$1.45 dólares en el activo para su cancelación.
<b>Endeudamiento</b> (óptimo < a 1.5)	2.23	En el financiamiento de la empresa, los accionistas aportan 1.00 dólar y los proveedores 2.23 dólares.
<b>Estructura</b> (óptimo >= 0.3)	0.31	Por cada 1 dólar de compra de activo, el accionista lo financió en el 0.31

**Índice de Liquidez** = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

**Razón de Endeudamiento** = Pasivo Total / Patrimonio.

**Índice Estructural** = Patrimonio / Activo Total

## **TRATAMIENTO DE ASPECTOS TRIBUTARIOS Y LABORALES**

El SRI responsable de la administración de tributos a nivel central, ha desarrollado nuevos anexos lo que provocan mejores y mayores elementos para el control de la fiscalidad y presión tributaria. Así se ha verificado la presentación de los siguientes obligaciones por parte de la compañía durante el año 2012:

- Formularios mensuales de IVA (104)
- Formularios mensuales de retenciones de renta (103)
- Formulario 101 del año 2011 (presentación abril 2012)
- Anexos transacciones mensuales (ATS)

- Anexos de empleados (RDEP)
- Anexos de Accionistas, socios y partícipes (APS)

Se desprende de las pertinentes revisiones, concordancia con los reportes e información del sistema versus declaraciones y anexos presentados oportunamente. Los soportes contables en las transacciones comerciales revisadas y que efectúa la compañía con terceros cumplen con lo dispuesto en la normativa tributaria vigente a la fecha. De igual forma el pago por tributos a nivel seccional (Municipio) se encuentra cancelado, esto es predial, patente y 1.5 por mil sobre los activos totales.

El tratamiento de aspectos laborales, también verificado, contempla el cumplimiento de la normativa laboral vigente tanto para la contratación y afiliación al IESS así como para cuando sucede la separación del empleado de la organización con la generación del acta de finiquito mediante la web del Ministerio de Relaciones Laborales. De igual forma se verifica la presentación oportuna de los formularios por décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y participación de trabajadores en las utilidades.

## **TRATAMIENTO IMPLEMENTACIÓN NIIF**

Kuehne + Nagel S.A., ha efectuado exitosamente la conciliación de su patrimonio y cuya aceptación consta en Junta de Accionistas. Los ajustes por implementación por primera vez de NIIF revelan suficiente información presente en las notas a los estados financieros.

Se ratifica la implementación al momento de generar Estados Financieros bajo normas NIIF para el primero año de aplicación, esto es el año 2012. Al momento se encuentra pendiente de presentación ante la Superintendencia de Compañías los mencionados estados financieros.

## OSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

- Garantizar la recuperación de cartera de clientes por el importante crecimiento ocurrido en el año 2012. Es también deseable que la Administración evalúe los plazos de crédito así como la posibilidad de establecer otros mecanismos que ayudarán a disminuir el riesgo de incobrabilidad.
- Respecto a proveedores de igual forma su crecimiento ocasiona nuevos controles que la Administración los estará implementando en el próximo año.
- Recomendar la aplicación de las disposiciones emitidas por la Superintendencias de Compañías respecto a los aportes futuras capitalizaciones.

Agradezco a la Administración de la Empresa por las facilidades otorgadas para el cumplimiento de mi labor como Comisario Principal en cumplimiento de lo dispuesto por el organismo de control respectivo.

Atentamente,



CPA. Ing. Glenn David Torres, Esp  
**COMISARIO PRINCIPAL**

Quito DM., 27 de junio de 2013