

INFORME DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO FISCAL 2011

A la Junta de Accionistas

1. He revisado los Estados Financieros adjuntos de LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A., al 31 de diciembre del 2011, los mismos que son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados, basado en la revisión realizada.

2. Mi revisión fue efectuada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, en base a pruebas, de la evidencia que soportan a las cantidades y a las revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como un análisis de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que mi revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

4. Los Administradores me han prestado toda la colaboración para el cumplimiento de mis funciones y he visto que se han cumplido con todas las normas legales y estatutarias, que constan en la escritura.

5. Se ratifica la confianza brindada a los Administradores ya que no existen garantías personales, se tiene mucha confianza en su trabajo.

Quito DM, 10 de Marzo del 2012

LCDO. XAVIER PATRICIO CUESTA LUNA
COMISARIO PRINCIPAL
CPA 17246

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2011

Cuenta		2011
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos	4.337,86	
Cuentas por cobrar no relacionados	20.965,17	
Otras cuentas por cobrar relacionados	30,65	
Otras cuentas por cobrar no relacionados	1.173,77	
Provisión incobrables	(209,66)	
Credito tributario Iva	4.387,26	
Credito tributario renta	4.489,50	
Otros Activos	600,00	
ACTIVOS NO CORRIENTES	5.880,83	
Muebles y Enseres	2.229,99	
Maquinaria, Equipo e instalaciones	795,00	
Equipo de Computación	3.812,00	
Vehiculos		(956,16)
Menos: Depreciación Acumulada		
OTROS ACTIVOS		
Activos Diferidos		
Menos: Amortización Acumulada		
PASIVOS	(28.169,89)	
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	(7.741,68)	
Préstamos locales accionistas	(3.069,01)	
Otras cuentas por cobrar relacionados	(769,08)	
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(25,39)	
Impuesto a la renta por pagar	(4.173,12)	
Participación trabajadores	(3.001,45)	
Obligaciones corto plazo	(4.469,87)	
Provisiones	(4.920,29)	
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por Pagar Largo Plazo		
Obligaciones Bancarias		
PATRIMONIO NETO	(13.485,50)	
Capital Social	(800,00)	
Reserva Legal		
Reserva Facultativa		
Reserva de Capital		
Otras Reservas		
Resultados		
Utilidades no Distribuidas		
Resultados acumulados NIIF		
Utilidad NIIF	149,62	
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(12.835,12)	

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2011

INGRESOS	(224.475,00)
VENTAS	(224.475,00)
INGRESOS NO OPERACIONALES	-
GASTOS	204.614,93
GASTOS DE ADMINISTRACION	202.143,68
GASTOS DE VENTA	2.471,25
UTILIDAD OPERACIONAL	19.860,07
PARTICIPACION TRABAJADORES	3.001,45
IMPUESTO A LA RENTA	4.173,12
RESULTADO NIIF	(149,62)
UTILIDA DEL EJERCICIO	12.685,50

1. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2011														
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Aumento (disminución) de capital social	800.00													
Aportes para futuras capitalizaciones														
Primer por emisión pública de acciones														
Excedentes														
Transferencia de Inmuebles a otras cuentas patrimoniales														
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)												12.086,50		12.086,50
Otros cambios (cuentas)														
Por operación devaluación														
Impuesto a la renta														
Salida Egreso														
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2011	800.00											12.086,50		13.286,50

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

AÑO 2011	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	202,305,41
Otros cobros de operación	-
Clases de pagos	
Pago a proveedores	-
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	4,920,29
Pago de tributos	(8,876,76)
Pago de intereses	-
Pagos servicios de operación	-
Anticipo proveedores	-
Otros pagos de operación	(191,043,10)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	7,305,84
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de activos fijos	(6,836,99)
Venta de activos fijos	-
Otros	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(6,836,99)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago préstamos	-
Ingresos por préstamos	3,869,01
Pago de dividendos	-
Otros	-
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	3,869,01
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	4,337,86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	4,337,86

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

Utilidad antes de impuesto a la renta	19.860,07
Ajustes a la utilidad neta:	(1.088,47)
Depreciación	956,16
Amortización de cuentas incobrables	209,65
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	4.920,29
Por provisiones	
Por beneficios empleados	
Impuesto a la renta	(3.001,45)
Participación Trabajadores	(4.173,12)
Otros	
Disminución (aumento) en activos:	(31.646,35)
Cuentas por cobrar comerciales	(20.965,17)
Otras cuenta por cobrar	(1.204,42)
Compra inventarios	
Gastos pagados por anticipado	
Activos por Impuestos	
Otros Activos	(9.476,76)
Aumento (disminución) en pasivos:	20.180,59
Cuentas por pagar comerciales	7.741,68
Otras cuentas por pagar	794,47
Pago tributos	7.174,57
Anticipos clientes	4.469,87
Otras pasivos	
Effectivo neto proveniente de actividades de operación	7.305,84

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011

Nota 1.- Operaciones

La Compañía fue constituida en Quito – Ecuador, inicia sus actividades el 7 de enero del 2011.

El objetivo social principal de la Compañía consiste en actuar como mandante, mandataria, comisionista o representante de personas naturales o jurídicas, sean estas nacionales o extranjeras, dedicadas a la explotación regular o no regular, del transporte aéreo de pasajeros, equipaje, todo tipo de carga, correo de cualquier naturaleza y todo tipo de actividad aeronáutica en el territorio ecuatoriano o fuera de él.

NotasII.- Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

En algunos casos debido a realizarse estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

NotasIII.- Resumen de las Principales Políticas y Prácticas Contables

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros. La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros.

A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios, la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables. Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

1.1 Bases de presentación.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta de directiva de la compañía, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía.

1.2 Responsabilidad y estimaciones de la administración

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas de Contabilidad.

1.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía.

1.4 Segmentos operacionales.

La sociedad opera con un segmento único.

1.5 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos para que se adapten a los requerimientos de la norma. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisarán sobre de manera continua.

3. POLITICAS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 Operaciones

La compañía realiza actividades de saneamiento ambiental.

3.2 Declaración de cumplimiento

La compañía declara que los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de conformidad a las Normas de Contabilidad.

3.3 Período Contable

La compañía presenta al 31 de diciembre del 2011 el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2011.

3.4 Efectivo y equivalente al efectivo.
El efectivo y equivalentes al efectivo está conformado por los saldos en caja general y en bancos locales cuyos montos son de gran liquidez y con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.5 Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales a plazo de 60 días, y los importes de las cuentas por cobrar no contienen intereses implícitos.

Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, y al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

3.5.1 Política cartera vendida

La compañía continua usando el método individual para provisionar la incobrabilidad de cuentas que la administración de la compañía podría no ser recuperables.

3.6 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

POLITICAS DE ACTIVOS FIJOS

GRUPO DE ACTIVOS	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES	VIDA UTIL
MUEBLES Y ENSERES	10%	-	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	-	10
EQUIPO DE COMPUTACION	10%	-	3
VEHICULO	10%	-	5

Para la política de adquisición se toma en cuenta la importancia de la compra del bien para el uso en la empresa.

3.7 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y son reconocidas al final del período en el estado de resultados. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

3.8 Capital social.

Es conformado por los aportes de los socios y constituyen el patrimonio neto de la compañía.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia de bienes y servicios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

3.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

8.11 Situación Fiscal de la compañía

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa

PATRIMONIO

1. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito es el monto representativo de los aportes a la compañía por parte de los socios

2. RESULTADOS DEL EJERCICIO

A continuación se muestra el valor de los resultados obtenidos como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo. Permanecerán en esta cuenta hasta la fecha en que el máximo órgano social les de su destinación específica de acuerdo con los proyectos presentados por los administradores del ente económico.

PATRIMONIO NETO	(13.485,50)
Capital Social	(800,00)
Reserva Legal	-
Reserva Facultativa	-
Reserva de Capital	-
Otras Reservas	-
Resultados	-
Utilidades no Distribuidas	-
Resultados acumulados NIIF	-
Utilidad NIIF	149,62
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(12.835,12)

INGRESOS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes comercializados en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

INGRESOS	(224.475,00)
VENTAS	(224.475,00)
INGRESOS NO OPERACIONALES	-

COSTOS Y GASTOS

Se muestran los desembolsos realizados por la compañía referente a la parte administrativa y los cuales no relacionan de con la venta y prestación del servicio, estos son clasificados según su naturaleza como sigue:

GASTOS	204,614.93
GASTOS DE ADMINISTRACION	202,143.68
GASTOS DE VENTA	2,471.25

3. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2011, se procedió a ajustar los balances por efectos de las Niifs (Normas Internacionales de Información Financiera) adicional a esto no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCIÓN N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2011.

1. Los Administrativos de LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

2. Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas; así mismo, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.

3. Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y. Si estos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se presenta en la primera sección de este informe.

4. LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A. es una empresa PYME, por lo que su año de transición para pasar a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) es el 2012.

5. Para el desempeño de mis funciones de Comisario de LOGISTICA INTEGRAL DE SERVICIOS LOINTESER S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.