

CUENTAS DE PASIVO:

CUENTAS POR PAGAR: Debemos a Panavia, por dos embarques.

CUENTAS POR PAGAR SOCIOS: Corresponde a préstamos del Sr. Romero, para poder efectuar pagos al CASS, de las guías pre-pagadas de Fashionlana.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR: US\$ 375.05, corresponde a varios proveedores.

PROVISIONES SOCIALES: Corresponde a Beneficios Sociales de los empleados.

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL: Suscrito US\$ 400.00

APORTES DE CAPITAL: Corresponde en efectivo US\$ 850.00 a la Sra. María Teresa Cartagena, y aportes en especies de Eduardo Romero y Karla Granja por US\$ 3910.79.

UTILIDADES BRUTAS DEL EJERCICIO: Con respecto a los ingresos de la empresa, debo informar, que hemos percibido ingresos por servicios los mismos que son bajos con relación a los gastos, por lo cual estamos analizando el mercado, para en lo posible incrementar estos costos.

Lo que nos ha permitido, solventar los gastos durante el presente ejercicio económico son los descuentos que por embarque nos han otorgado, las empresas de carga IATA, sobre el valor neto, descuento que nos ha permitido obtener una renta significativa, para ser una empresa que está dando sus primeros pasos dentro de los negocios de carga. Aspiramos que para este año, podamos obtener nuestra propia licencia IATA, para trabajar directamente con las aerolíneas

De esta manera, las utilidades del presente año a distribuir son US\$ 1696.32:
Participación empleados 15% US\$ 254.45, Impuesto a la Renta 25% US\$ 360.47, Reserva Legal 5% 54.07, no hay reservas estatutarias, ni reservas de capital establecidas en los Estatutos.

CONTINGENTES:

Garantía entregada a Sierra Cargo para préstamo de las guías aéreas para embarque.

El manejo de las cuentas de la empresa, ha sido totalmente claro y aspiro que los resultados de mi gestión, sea satisfactorio a ustedes, cualquier información, la podemos obtener de los libros contables, los mismos que están a su disposición.

RAZONES FINANCIERAS

1.- RAZONES DE LIQUIDEZ

INDICE DE LIQUIDEZ	AC/PC	1,20 veces
---------------------------	--------------	-------------------

CAPITAL DE TRABAJO AC-PC US\$2,868,02

ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO V/CT 4,19 veces

2.- RAZONES DE ACTIVIDAD

ROTACION DE ACTIVOS FIJOS V/AF 3,80 veces

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES V/AT 0,57 veces

3.- RAZONES DE RENTABILIDAD

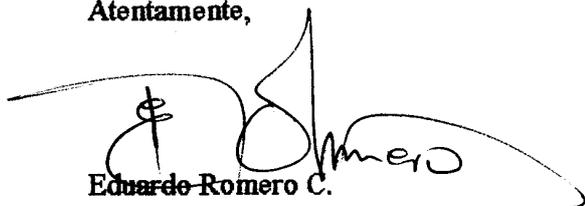
MARGEN DE UTILIDAD EN OPERACIONES UO/V*100 14,10%

MARGEN DE UTILIDAD NETA UN/V*100 8,54%

RENDIMIENTOS DE ACTIVOS UN/AT*100 4,93%

RENDIMIENTOS DEL PATRIMONIO UN/PT*100 14,98%

Atentamente,



Eduardo Romero C.
GERENTE GENERAL