

CPA: VICENTE ROBERTO SURAGA SANCHEZ
Auditor Independiente
Finance and Tax Consultant
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.
OPINION E INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
JUNTO A LAS NOTAS Y A LOS
ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DOLARES)



INDICE

CONCEPTOS	DETALLES	PAGINA
Índice		1
Opinión e Informe del Auditor Independiente		2-3
Estado de Situación Financiera Activo		4
Estado de Situación Financiera Pasivo Y Patrimonio		5
Estado de Resultados (Pérdidas) & Ganancias		6
Estado de Flujo de Efectivo		7
Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas		8
Notas a los Estados Financieros		9 - 15



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Señores de la Junta General de Accionistas de la Compañía

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.



He auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., que comprenden el Balance General adjunto al 31 de Diciembre del 2010 – 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras Notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General sobre los Estados Financieros

La Administración y/o la Gerencia General de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: El diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación coherente, de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo

Mi responsabilidad como Auditor Externo es la de expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de Auditoría. Mi Auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener una seguridad y certeza razonable que los Estados Financieros están libres y que no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor que incluyen, un examen sobre la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de desempeñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión del Auditor

En mi opinión, los Estados Financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de las actividades comerciales, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGA), modificados en ciertos aspectos por las nuevas Normas y Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y el Servicios de Rentas Internas en la República del Ecuador, y descritos en las Nota N° 2.

Los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2011 se prepararon sobre bases contables y otras normas y principios, los mismos que prevén la realización de sus activos y la cancelación de sus pasivos en el periodo normal de actividad u operación.


CPA Vicente Roberto Suriaga Sanchez
REGISTRO DE CONTADOR N° 23.185
SC - RNAE N° 2-332



Guayaquil, 10 de Abril del 2012

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA BALANCE GENERAL

ACTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO		AÑO BASE	AÑO AUDITADO
		2010	2011
ACTIVO CORRIENTE:		<u>160,377.51</u>	<u>118,607.21</u>
Caja y Bancos	(Nota 3)	25,230.84	62,556.93
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 4)	118,443.35	44,494.11
Credito Tributario	(Nota 5)	16,703.32	11,556.17
ACTIVO FIJO:	(Nota 6)	<u>4,394,631.60</u>	<u>5,899,991.42</u>
Propiedad, Planta y Equipos		4,549,423.99	6,103,331.23
(-) Depreciación Acumulada		<u>-154,792.39</u>	<u>-203,339.81</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES:	(Nota 7)	0.00	8,999.01
Otras Cuentas por Cobrar Anticipos		<u>0.00</u>	<u>8,999.01</u>
TOTAL ACTIVO		4,555,009.11	6,027,597.64



Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA BALANCE GENERAL

PASIVO Y PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

PASIVO	AÑO BASE		AÑO AUDITADO	
		2010		2011
PASIVO CORRIENTE:		<u>200,737.93</u>		<u>90,171.85</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 8)	181,875.30		64,505.12
Obligaciones por Pagar	(Nota 9)	15,451.96		4,463.35
Pasivos Acumulados por Pagar	(Nota 10)	3,410.67		12,500.00
Otros Pasivos Corrientes por Pagar	(Nota 11)	<u>0.00</u>		<u>8,703.38</u>
PASIVO NO CORRIENTE:		<u>4,314,368.51</u>		<u>5,885,017.28</u>
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	(Nota 9)	<u>4,314,368.51</u>		<u>5,885,017.28</u>
TOTAL PASIVO		<u>4,515,106.44</u>		<u>5,975,189.13</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		<u>39,902.67</u>		<u>52,408.51</u>
Capital Social Pagado	(Nota 12)	1,000.00		10,000.00
Reserva Legal	(Nota 13)	477.75		500.00
Reservas de Capital	(Nota 13)	5,199.00		5,199.00
Utilidades Acumuladas	(Nota 14)	13,898.78		13,898.78
Resultado Presente Ejercicio		<u>19,327.14</u>		<u>22,810.73</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,555,009.11</u>		<u>6,027,597.64</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	AÑO BASE	AÑO AJUSTADO
	2010	2011
INGRESOS		
Ingresos por Ventas de Servicios 12 %	302,483.03	316,717.62
Utilidad en Ventas de Activos	1,054.68	0.00
Otros Ingresos Exentos 0 %	<u>307,832.98</u>	<u>465,297.61</u>
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	611,370.69	782,015.23
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas por Bienes no producidos por la Compañía	251,529.93	364,766.90
Gastos de Sueldos y Remuneraciones	134,458.50	157,817.24
Gastos de Bonificaciones y Beneficios	22,127.32	24,914.40
Gastos de Aportes al IESS	26,396.11	30,747.27
Gastos Honorarios Profesionales	7,547.20	6,111.00
Gastos de Arrendamientos de Inmuebles	38,383.44	33,591.18
Gastos de Mantenimientos y Reparaciones	4,249.35	4,749.58
Gastos Depreciación y Amortización	32,642.38	48,589.00
Gastos Luz, Agua y Teléfonos	1,500.64	7,653.22
Gastos Financieros y Comisiones Bancarias	3,448.79	4,129.70
Gastos Promoción y Publicidad	918.40	0.00
Gastos de Suministros y Materiales	8,348.66	5,730.69
Gastos de Transportes	2,960.89	4,113.30
Gastos de Seguros y Reaseguros	10,392.00	9,816.00
Gastos de Impuestos y Contribuciones	9,292.38	13,291.99
Gastos Pagos por Otros Bienes	9,206.84	3,397.37
Gastos de Viajes	3,469.74	3,009.74
Otros Gastos por Servicios	<u>21,760.31</u>	<u>24,275.92</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	588,632.88	746,704.50
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO	22,737.81	35,310.73
Participacion de Trabajadores (15%)	<u>3,410.67</u>	<u>5,296.61</u>
UTILIDAD (PERDIDA) TRIBUTABLE	19,327.14	30,014.12
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES		
Otros Ingresos y Egresos no deducibles	12,520.00	0.00
TOTAL OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	31,847.14	30,014.12
Impuesto a la Renta (25%)	<u>7,961.78</u>	<u>7,203.39</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>1,759.70</u>	<u>1,759.70</u>
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO	19,327.14	30,014.12

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

	año base 2011	año anterior 2010
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>19,327.14</u>	<u>22,810.73</u>
- Depreciaciones y Amortizaciones	32,642.38	48,589.00
- Repartición de Utilidades año 2009-2010	7,587.52	19,327.14
- Otras Provisiones por Gastos y/o Pagos Efectuados	<u>-193,241.63</u>	<u>53,550.00</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- Aumento (Disminución) en Cuentas y Documentos por Cobrar	20,918.00	-73,949.24
- Aumento (Disminución) en el Crédito Tributario	9,315.07	-7,704.31
- Aumento (Disminución) Cuentas y Documentos por Pagar Corto Plazo	-51,441.00	-117,370.18
- Aumento (Disminución) en Obligaciones por Pagar Corto Plazo	11,781.82	1,511.39
- Aumento (Disminución) en Provisiones Sociales por Pagar	-3,291.84	5,292.71
- Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes por Pagar	<u>2,521.78</u>	<u>0.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>-143,880.76</u>	<u>-47,942.76</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Adquisición de Activos Fijos	23,238.46	7,326.79
- Aumento (Disminución) Obligaciones por Pagar Accionistas L/Plazo	<u>-2,472,945.91</u>	<u>1,570,648.77</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-2,449,707.45</u>	<u>1,577,975.56</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento (Disminución) en el Capital Social	0.00	9,000.00
- Otras Obligaciones por Pagar	18,048.31	3,644.10
- Aumento (Disminución) en Activos Fijos Obras en Proceso	<u>2,545,422.42</u>	<u>-1,505,359.78</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>2,563,470.73</u>	<u>-1,492,715.68</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	<u>-30,117.48</u>	<u>37,326.09</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>55,348.32</u>	<u>25,230.84</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>25,230.84</u>	<u>62,556.93</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES)

CONCEPTOS - DETALLES	RESERVA RESULTADOS					TOTALES
	CAPITAL SOCIAL	LEGAL	DÉ CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PRESENTE EJERCICIO	
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	1,000.00	477.75	5,199.00	13,898.78	19,327.14	39,902.67
Aportaciones y Aumento Capital Año 2011	9,000.00					9,000.00
Repartición de Utilidades Acumuladas del Año 2010					-19,327.14	-19,327.14
Ajuste Cuentas del Patrimonio Año 2011		22.25				22.25
Resultado Presente Ejercicio Año 2011					22,810.73	22,810.73
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	10,000.00	500.00	5,199.00	13,898.78	22,810.73	52,408.51

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011
(Expresado En Dólares)

NOTA 1: IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., Se constituyo originalmente por Escritura Pública celebrada ante la Notaria Segunda del Cantón Guayaquil Dr. Jorge Jara Grau el 22 de Septiembre de 1978, en la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, con un Capital Social de S/. 100.000,00 Sucres El 9 de Abril de 1984 en lamisca Notaria Segunda se reforman los Estatutos se aumenta Capital Social en S/.460.000,00 sucres según escritura publica inscrita en el Registro Mercantil en las fojas 10.736 a 10.380 Numero 1.978 anotada bajo en No. 3093 del repertorio en Guayaquil el 21 de Marzo de 1985. El 27 de Noviembre de 1986 en la Notaria Vigésima Novena el Cantón Guayaquil, Abg. Francisco J. Coronel Flores se reforman estatutos se ceden participaciones se aumenta Capital Social en S/. 140.000,00 sucres se inscribe en las fojas 29.658 a 10.383 del registro Mercantil el 22 de febrero de 1989. El 8 de diciembre de 1994 ante la Notaria Primera del Cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñón Velásquez se reforma estatuto y se aumenta el Capital en S/.1'300.000,00 sucres, inscribiéndose en las fojas 29.660 del Registro Mercantil de 1978 a 10.385 del mismo registro de 1985 y 6.984 del antedicho registro de 1989 al margen de las inscripciones respectivas el 4 de abril de 1.995 en el Cantón Guayaquil, El 6 de Junio de 1997 en la Notaria Séptima del Cantón Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala se reforma sus estatuto se modifica su objeto social y se aumenta en Capital Social en S/. 700.0000,00 sucres hasta completar los S/. 2'000.000,00 de sucres inscribiéndose en las fojas del Registro Mercantil del antedicho registro de 1989 al margen de las inscripciones respectivas el 4 de julio l de 1.997 E en el Cantón Guayaquil, El 21 de Noviembre del 2001 en la Notaria Vigésima Novena el Cantón Guayaquil, Abg. Francisco J. Coronel Flores se reforman estatutos se efectúa la Convertibilidad de la Moneda incremento del valor nominal y se aumenta el Capital Social en US. \$ 920,00 hasta completar los US. \$ 1.000,00 dólares americanos y se inscribe en las fojas 38.517 a 38.829 numero 6.834 del Registro Mercantil, anotado bajo el N° 9.563 del repertorio 2 y se despacha bajo el número 219-B el 22 de marzo del 2002 en esta ciudad de Guayaquil.

a) OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., en la actualidad tiene como objetivo principal el de dedicarse a la actividades de consolidación de cargas según lo expone en su RUC actualizado en el SRI el 27 de Febrero del 2012, también se dedicara a prestar servicios de entrega de carga puerta a puerta entre las ciudades del país y del extranjero y de mercaderías en general utilizando los servicios tradicionales de transportes de terceros, Almacenamiento y Depósito de Mercaderías Varias, Alquiler de Locales comerciales entre Otros y también podrá dedicarse a la exportación de maquinarias compra venta al por mayor de maquinarias materiales y equipos en general productos agrícolas en asociación con otras personas, Sociedades o Empresas Privadas, Publicas y Semipúblicas, y otros actos de contratos y operaciones civiles, mercantiles permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con la misma actividad.



NOTA 2: PRINCIPALES PRINCIPIOS, POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de Control como el Servicio de Rentas Internas (SRI) y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas Instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI) y la Superintendencia de Compañías, en ese orden relegándose la aplicación de la políticas contables normadas por la Federación nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como la aceptación de activar determinados cargos diferidos e intangibles que normalmente se registran a gastos de operación de acuerdo a normas Internacionales de contabilidad SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., desde su inicio mantuvo sus registros contables, en sucres y al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros en Dólares (US. \$) conforme a la base del convencionalismo del costo histórico, No modificando en la actualidad ninguna aplicación o Sistema. A continuación se resumen los principios, políticas y/o Prácticas Contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador tal como lo describen las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) vigentes en la actualidad manteniendo el esquema de la Dolarización desde el 1° de Abril del 2000, el mismo que sigue en vigencia en el país por disposiciones Gubernamentales, los mismos que son utilizados para la preparación de los estados financieros.

A continuación se mencionan los principios contables mas importantes que se han utilizado:

a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y Documentos por Cobrar están dadas por la facturación que la Compañía efectúa por la entrega de los Servicios y demás actividades relacionadas, como la venta de Servicios de carga entre otros, estas entregas o anticipos que se dan no generan ningún tipo de interés, y no se necesita efectuar las provisiones requeridas legalmente por no existir la incobrabilidad, no quedan valores por cobrar pendientes, y estos siempre se liquidan a menos de un año.

b) INVENTARIOS

Los Inventarios de Suministros, Materiales de Productos Terminados y de loa Activos Fijos, se registraron al costo promedio, valor que se le aplica al más bajo del mercado, desde su inicio, al igual que a las mercaderías y otros que se hallan representados al costo acumulado de mantenimiento debido al gasto que ellos demandan durante su desarrollo.

c) ACTIVO FIJO

La Propiedad, Planta y Equipo, se encuentran registradas al costo histórico y de adquisición o compra, que un superan el valor mercado de acuerdo a disposiciones legales vigentes. El costo histórico y/o de adquisición se lo deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de dichos Activos. Los desembolsos que se ocasionan por gastos de

Mantenimiento y reparaciones que extienden la vida útil y mejora la capacidad de trabajo de dichos Activos, se los capitalizan de acuerdo a la Ley vigente. Así mismo, las Instalaciones, Obras y Avances en Construcciones que se dan al Costo mas los Gastos Directos y los Gastos Financieros, Adecuaciones, se activan menos la correspondiente Depreciación Acumulada las misma que es enviada directamente al Gasto.

NOTA 3: CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011, incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Caja General	850,00	850,00
Produbank Cta. Cte. N° 5452	0,00	21.327,23
Produbanco Cta. Cte. N° 20500002611	0,00	1.812,55
Produbanco Cta. Cte. N°20500004537	<u>24.380,84</u>	<u>38.567,15</u>
US. \$	25.230,84	62.556,93

Efectivo de libre disposición, sin restricción alguna

NOTA 4: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas y Documentos por Cobrar, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011, incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Cuentas y Documentos por Cobrar:		
Clientes Quito	116.993,35	13.401.01
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	4.749.22
Clientes Guayaquil	<u>1.450,00</u>	<u>26.343,88</u>
US. \$	118.443,35	44.494,11

NOTA 5: CREDITO TRIBUTARIO

El Crédito Tributario o Pagos Anticipados cuyo saldo conciliado, al 31 de diciembre del 2011, incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Impuestos Anticipados IVA Y RT.	<u>16.703,32</u>	<u>11.556,17</u>
US. \$	16.703,32	11.556,17

NOTA 6: ACTIVO FIJO

La Propiedad, Planta y Equipos de la Compañía, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2011, e incluye lo siguiente:

VER DETALLE, SIGUIENTE PAGINA

SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA.

6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre del 2011, la Propiedad, Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(EXPRESADO EN DOLARES)

CONCEPTOS - DETALLES	SALDO INICIAL		RETIROS Y/O AJUSTES	% SOBRE COSTO	% DEPRECIACION	SALDO FINAL 31/Dic/2011
	31/Dic/2010	ADICIONES				
Terrenos	410,000.00	0.00	0.00			410,000.00
Edificios e Instalaciones	486,363.64	350,252.86	0.00			836,616.50
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	11,547.27	0.00	0.00	10		11,547.27
Máquinarias y Equipos	834.18	0.00	0.00	10		834.18
Vehículos - Montacarga	31,864.51	0.00	0.00	20		31,864.51
Equipos de Computación	17,706.85	1,675.08	0.00	33.33		19,381.93
Terreno en Proceso de Construcción - CHONGÓN	3,589,704.93	0.00	0.00			3,465,000.00
Obras en Proceso de Construcción - PIFO	0.00	0.00	0.00			113,257.89
Obras en Proceso de Construcción - CHONGÓN	0.00	0.00	0.00			1,214,829.10
TOTAL ACTIVO FIJO AL COSTO	4,548,021.38	351,927.94	0.00			6,103,331.38
(-) Depreciacion Acumulada	-154,792.39	-48,547.42	0.00			-203,339.81
ACTIVO FIJO NETO:	4,393,228.99	303,380.52	0.00			5,899,991.57

Terrenos, Edificaciones e Instalaciones y Obras en Proceso de Construcción están ubicados en Chongón Provincia del Guayas, y en Pifo, Provincia del Pichincha, Así mismo los Otros Activos Fijos se Deprecian de acuerdo al método de Línea Recta

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

NOTA 7: OTRAS CUENTAS POR COBRAR ANTICIPOS

Las Otros Cuentas por Cobrar Anticipos, de la Compañía, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2011, e incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Otros Cuentas por Cobrar (Anticipos Empleados)	<u>0,00</u>	<u>8.999,01</u>
US. \$	0,00	8.999,01

NOTA 8: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2011 e incluye lo siguiente:

CORTO PLAZO	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
(*) Agentes del Exterior	19.966,80	54.319,86
(a) Otros Proveedores	159.262,50	7.539,26
(b) Otras Cuentas por Pagar	<u>2.646,00</u>	<u>2.646,00</u>
US. \$	181.875,30	64.505,12

- (*) Valores por Pagar a Clientes del Exterior por servicios sin intereses ni vencimiento
(a) Con Proveedores se liquidan periodos cortos y no generan interés ni vencimiento alguno.
(b) Otras Cuentas por pagar a corto plazo por compra de materiales de construcción sin interés, y sin Vencimiento alguno.

NOTA 9: OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las Obligaciones por Pagar, 31 de diciembre del 2011 incluye lo siguiente:

CORTO PLAZO:	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
(*) Obligaciones por Pagar	<u>15.451,96</u>	<u>4.463,35</u>
US. \$	15.451,96	4.463,35
LARGO PLAZO:		
(1) Obligaciones por Pagar a Accionistas	<u>4.314.368,51</u>	<u>5.885.017,28</u>
US. \$	4.314.368,51	5.885.017,28

- (*) Obligaciones por Pagar Utilidad 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta no interés no vencimiento alguno.

- (1) Obligaciones Préstamos Socios y Accionistas nuevos Pagaderos a largo Plazo se pactan sin intereses y sin vencimiento alguno.

NOTA 10: PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Pasivos Acumulados, revelan saldos conciliados, al 31 de diciembre del 2011, e incluye lo siguiente:

	AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Otras Provisiones Sociales por Pagar	<u>3.410,67</u>	<u>12.500,00</u>
US. \$	3.410,67	12.500,00

NOTA 11: OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los Otros Pasivos Corrientes, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011, incluyen lo siguiente:

		AÑO BASE 2010	AÑO AUDITADO 2011
Otros Pasivos Corrientes por Pagar		<u>0,00</u>	<u>8.703,38</u>
	US. \$	0,00	8.703,38

Estos Pasivos no generan ni Intereses ni vencimiento alguno.

NOTA 12: CAPITAL SOCIAL PAGADO

La Compañía SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, presenta un total de 10.000 Acciones Ordinarias Nominativas de US. \$ 1,00 (UN) dólar americano cada Acción totalizando así US \$ 10.000.00 dólares americanos de Capital Social Pagado.

ACCIONISTAS	CC. RUC N°	N° De Acciones	NACIONALIDAD	Valor Total
Perpetúa Trinidad del Pino de la Vera	0901788810	220	ECUATORIANA	220,00
Jaime Anibal Leroux Murillo	1700698754	<u>9.780</u>	ECUATORIANA	<u>9.780,00</u>
		10.000	US.	\$ 10.000,00

NOTA 13: RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 111 de la Ley de Compañías y en concordancia con la Resolución N° 93-1-4-1-019 de Noviembre de 1993 La Superintendencia de Compañías, manifiesta que de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no estará disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser Capitalizada en su totalidad o para poder absorber las Pérdidas, y al 31 de Diciembre del 2011 es de US. \$ 500,00.

RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con disposiciones legales desde 1991 estuvo en vigencia la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, el cual buscó ajustar contablemente las partidas no monetarias del Balance General, cuyo valor en libros es susceptible de modificación con relación al valor de mercado. Al 31 de Diciembre de 1998, la Compañía ajustó debidamente sus Cuentas Al finalizar este periodo se efectuó la correspondiente transferencia de la Cuenta Reexpresión Monetaria a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y lo que corresponde a la aplicación de la NEC 17 con las cuentas respectivas, y la denominada REI para los Estados Financieros Dolarizados, Siendo estas cuentas agrupadas en el Patrimonio en una cuenta denominada Reserva de Capital, y al 31 de Diciembre del 2011 es de US. \$ 1.199,00. Estas podrán ser Capitalizada en su totalidad.

NOTA 14: UTILIDADES ACUMULADAS

Las Utilidades Acumuladas, al 31 de diciembre del 2011 son de US. \$ 13.898,78 las mismas que pueden ser distribuidas o capitalizadas en su totalidad.

NOTA 15: CAPITAL NETO DE TRABAJO

El Capital Neto de Trabajo al 31 de diciembre del 2011 es US. \$ 36.424,37, Producto del US. \$ 127.606,22 (ACTIVO CIRCULANTE) menos US. \$ 90.171,85 (PASIVO A CORTO PLAZO) Por lo que la Compañía mantiene suficiente liquidez operativa, la cual ayuda a respaldar los créditos, y a sus acreedores y continuar con sus operaciones, siendo una empresa productiva.

NOTA 16: INGRESOS Y REALIZACION

En términos contables, los ingresos constituyen aumentos brutos en los Activos o disminuciones brutas en los Pasivos, reconocidos y medidos de acuerdo con Principios de Contabilidad, como resultados de las actividades de un Ente Contable que causan cambios en el Patrimonio de sus Propietarios. En el caso de la Compañía este principio da un origen esencialmente de las actividades por Ventas de Equipos, Servicios, u Otros.

NOTA 17: SEGUROS

Los Activos Fijos, Valores, Bienes e Instalaciones, Equipos están asegurados en la Compañía Seguros Panamericana, Interoceánica, Seguros y Reaseguros C. A., así como también los Muebles Enseres, Equipos u Otros, el mismo que un momento dado en caso de producirse en cualquiera de ellos, cubran posibles eventualidades de un siniestro sea por incendio, terremoto, robo y asalto, contando con una aceptable cobertura para la recuperación y/o reposición de ellos, en caso de producirse la contingencia antes indicada.

NOTA 18: GARANTIAS COLATERALES O DE TERCEROS; CUENTAS DE ORDEN EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente Informe por parte de Auditoría Externa (Abril 10 del 2012) no se han presentado situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudiera tener una materialidad significativa sobre las Garantías Colaterales o de Terceros; Cuentas de orden; o se haya suscitado algún Evento Subsecuente que influya en los Estados Financieros.

NOTA 19: RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los Costos y Gastos constituyen disminuciones brutas en los activos o aumento brutos en los pasivos reconocidos y medidos de acuerdo a (PCGA) Principios de Contabilidad, que resultan de las actividades de un ente contable y pueden cambiar el patrimonio de sus propietarios. Los tipos más importantes de costos y gastos los constituyen el costo de Producción y/o los Servicios Prestados, Los Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros.

NOTA 20: OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Compañía SEDEI SERVICIO ECUATORIANO DE ENTREGA INMEDIATA C. LTDA., a la fecha de emisión del respectivo Informe de Auditoría Externa (10 de Abril del 2012) ha cumplido con sus Obligaciones Tributarias y con el Servicio de Rentas Internas (SRI)