MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA.

Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre de 2011
E Informe del Auditor Independiente

INDICE:

- Informe del Auditor Independiente
- Balances Generales
- Estados de Resultados
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

Abreviatura usada:

US $	-	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de **MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2012
OPERADOR 6
QUITO

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

   Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

5. Esta fue nuestra primera auditoria de los estados financieros de **MIDECAR MOVIMIENTOS INTERNOS CIA. LTDA.** y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente, para permitirnos determinar si los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados han sido aplicados uniformemente.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2012
OPERADOR 6
QUITO

jmc

Opinión

6. Excepto por los efectos, si los hubiera, de los asuntos mencionados en el párrafo 5, en nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MIDECAR MOVIMIENTOS INTERNOS DE CARGA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

7. Fue examinada la información de los movimientos de los saldos iniciales, ingresos y legalizaciones y saldos finales; sobre la concesión del DEPOSITO TEMPORAL ADUANERO DE MERCANCIAS de la Compañía **MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA. MIDECAR**, por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2011. Procedimientos de auditoría de conformidad con el acuerdo Ministerial No. 28 del 15 de abril de 1996 publicado en el Registro Oficial No. 948 del 17 de mayo de 1996, además con las disposiciones contenidas en el manual de normas y procedimientos de auditoría Externa de Regímenes Especial emitido por la Corporación Aduanera Ecuatoriana el 7 de abril de 1999, con respecto a la información que deben presentar los beneficiarios de Regímenes Especiales.- Los informes del examen de saldos iniciales, ingresos y legalizaciones y saldos finales; sobre la concesión del DEPOSITO TEMPORAL ADUANERO DE MERCANCIAS de la Compañía **MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA. MIDECAR**, por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2011 fueron emitidos el 7 de julio del 2011 y 9 de enero del 2012, por el primer y segundo semestre del 2011 respectivamente, y preparados para dar cumplimiento a lo estipulado en el contrato de concesión y renovación vigente que fuera otorgado por la anterior CORPORACIÓN ADUANERA ECUATORIANA en lo que tiene relación con las mercaderías ingresadas al país bajo el Servicio Especial de Almacenamiento Temporal.- Es importante mencionar además que mediante Decisión No. 671 que entró en vigencia el 01 de junio del 2010, reformada con la Decisión No. 716 de la CAN sobre ARMONIZACION DE REGIMENES ADUANEROS, el Almacén Temporal es nombrado como "DEPOSITO TEMPORAL".

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2012
OPERADOR 6
QUITO

imc

8. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 serán ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera; cabe mencionar que este es el año de transición para **MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA.**; para fines comparativos, dichos estados financieros incluirán de manera extracontable cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 ajustadas a NIIF's., siendo el año 2012 el periodo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para la compañía, ésta registrará sobre la información financiera generada en dicho periodo los efectos más significativos resultantes de la adopción de las NIIF's.

Quito, Abril 16 de 2012

MAE Auditores

RNAE – 0740

Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2012
OPERADOR 6
QUITO

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 – 2011
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVO CORRIENTE	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	22,979.19	28,192.32
Doctos. Y Ctas. Por cobrar Clientes	4	99,565.86	75,399.95
Otras Ctas. Por cobrar Empleados	5		421.75
(-) Provisión Incobrables		(100.76)	(852.42)
Crédito Tributario RENTA	6	3,320.98	
Seguro Pagado por Anticipado	5		9,753.67
Anticipo Proveedores	7		15,100.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**125,765.27**	**128,015.27**

ACTIVO FIJO (PPE)	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011
Edificio	8	656,587.88	656,587.88
Terreno	8	783,217.05	783,217.05
Muebles y Enseres	8	20,811.43	6,395.21
Maquinaria y Equipo	8	215,645.62	193,668.49
Equipo de Computación y Software	8	24,401.85	14,473.45
(-) Depreciación Acumulada	8	(282,519.99)	(261,327.70)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1,418,143.84**	**1,393,014.38**

TOTAL ACTIVO	**1,543,910.11**	**1,521,029.65**

PASIVO CORRIENTE	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011
Ctas. Y Dctos. por pagar locales	9	213,973.21	314,675.27
Sueldos por pagar	12		328.94
Otras obligaciones Corrientes	11		21,234.83
Ctas. por pagar diversas relacionadas	9	129,544.53	78,661.46
Interés por pagar accionistas	10	3,392.50	3,392.50
Participación de utilidades 15%	12	7,813.14	4830.12
Imp. Renta por pagar del ejercicio	11	2,674.87	3,618.97
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**357,398.25**	**426.742,09**

PASIVO NO CORRIENTE	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011
Préstamo Accionistas	10	441,901.96	336,276.90
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**441,901.96**	**336,276.90**

TOTAL PASIVO	**799.300,23**	**763.018,99**

PATRIMONIO	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011
Capital	13	20,000.00	20,000.00
Reserva Legal	13	4,000.00	4,000.00
Superávit por revaluación PPE	13	685,447.96	685,447.96
Utilidad no distribuida	13	35.161,92	48562,70
TOTAL PATRIMONIO		**744,609.88**	**758.010,66**

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**1,543.910,11**	**1,521.029,65**

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Expresados en dólares americanos)

	2011	2010
Ingresos		
Ingresos ordinarios	675,925.71	567,010.23
Otras rentas excentas	2,025.88	
Ingreso por reembolso	3,685.93	
Total Ingresos	**681,637.52**	**567,010.23**
Costos y Gastos	**645,750.77**	**552,636.46**
Gastos Administrativos	602,470.49	
Gastos Financieros	26,037.32	
Otros Gastos	11,665.68	
Gastos No deducibles	5,577.28	37,713.98
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**35,886.75**	**14,373.77**
15% Participación Trabajadores	4,830.12	7,813.16
Impuesto a la Renta	3,618.97	2,674.87
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**27,437.66**	**3,885.74**

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIV0
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
(Expresados en dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**AÑO 2011**
Recibido de clientes	705,803
Pagado a Proveedores y Empleados	-523,208
Otros	-62,617
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**119,978**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Activos Fijos	-9,140
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-9,140**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pasivos a L/P	-105,625
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**-105,625**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5,213
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	22,979
SALDO FINAL DE EFECTIVO	**28,192**

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
EN DÓLARES
(Expresados en dólares americanos)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	AÑO 2011
Utilidad de Ejercicio	27,438
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	46,365
Flujo neto de Operación	**73,803**
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente	
Disminución o Incremento en Clientes	24,166
Disminución o Incremento en Otros Activos	-21,533
Disminución o Incremento en Obligaciones a Corto Plazo	43,542
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**119,978**

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION PATRIMONIAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresados en dólares americanos)

	Capital	Reservas	Utilidad no distribuida	Otras Reservas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**20,000.00**	**4,000.00**	**35,161.92**	**685,447.96**	**744,609.88**
(+/-) Ajustes			-14,036.86		-14,036.86
Utilidad del Ejercicio 2011			27,437.66		27,437.66
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**20,000.00**	**4,000.00**	**48,562.72**	**685,447.96**	**758,010.68**

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 17) forman parte de estos estados financieros

MOVIMIENTOS DE CARGA INTERNA MIDECAR CIA. LTDA.

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVIDAD:-

NOTA 1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION.

Con fecha 16 de Agosto de 2001, ante el Notario Sebastián Valdivieso Cueva se extendió la escritura pública de constitución de Midecar Movimientos Internos de Carga Cía. Ltda., la cual se encuentra inscrita en la partida registral No. 1421.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de fecha diecisiete de septiembre del año dos mil cuatro, se acordó realizar el Aumento de capital y reforma del Estatuto de la Compañía, la cual fue inscrita como escritura bajo la partida No. 15 a fojas No. 30-30v-31 del Registro Mercantil.

Midecar Cía. Ltda. es una empresa privada que ofrece servicios de Almacenamiento Temporal Aduanero y Transporte Regular de Mercaderías; basados en la implementación de tecnología de punta y procesos administrativos simplificados que permiten un trato personalizado con los clientes; cuentan con la infraestructura necesaria soporte tecnológico adecuado.

Proyecta seguridad y manejo responsable y profesional de sus mercaderías desde la llegada a las instalaciones de almacenamiento temporal, hasta el despacho oportuno hacia las bodegas de cada uno de los clientes.

Brinda un servicio y trato personalizado a todos los clientes con estándares de calidad y eficiencia para lograr una alianza estratégica que permita generar ventajas comparativas.

Se encuentra registra en el Servicio de Rentas Interna con el número de Registro Único de Contribuyente 0491501731001. Su domicilio legal se ubica en la Calle Panamericana Sur SN y Av. Veintimilla; en la provincia del Carchi, Cantón Tulcán, Parroquia Tulcán,

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011 fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas el 27 de marzo del 2012.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la compañía en la preparación y presentación de los estados financieros son las siguientes:

a) Base de Preparación y presentación.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y, con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC), el 8 de julio de 1.999 la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, resolvió emitir el Marco conceptual y primer grupo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, No. 1 a la No.15, mediante la adopción y adaptación de las NIC – Normas Internacionales de Contabilidad. Las NEC emitidas estaban conformadas por las normas básicas y de prioritaria aplicación para la preparación y presentación de estados financieros de las entidades del sector privado y mixto sujetas al control y supervisión de los diversos organismos de control societario, bancario y tributario.

b) **Uso de estimaciones.-**

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para la revelación activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio y de ejercicios futuros de ser el caso, Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros son: la provisión para cuentas de cobranza dudosa; la depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo, la amortización de activos intangibles, y el impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

c) **Cuentas por cobrar comerciales.-**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranza dudosa la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la naturaleza del deudor, la antigüedad de los saldos por cobrar y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que aumenten mas allá de lo normal, el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

d) **Instalaciones, mobiliario y equipo.-**

Instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo y están presentados neto de depreciación acumulada. La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representadas por tasas de depreciación equivalentes de acuerdo a lo que estipula al Reglamento del SRI. La depreciación anual se reconoce como gasto.

Los desembolsos incurridos después de un activo fijo ha sido puesto en uso se capitaliza como costo adicional del activo, únicamente cuando pueden ser medios medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparación se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se elimina y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

e) **Costo de financiamiento.-**

Los costos de financiamiento se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

f) **Provisiones.-**

Las Provisiones se reconocen solo cuando la institución tiene una obligación presente legal como resultado de un evento pasado es probable que se requiera recursos para liquidar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga del

balance general. Cuando el efectivo del valor definido en el tiempo es importante el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelar.

g) Pasivos y activos contingentes.-

Los pasivos contingentes se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, y solo se relevan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos. Las partidas tratadas previamente como pasivos y activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del periodo en el caso de pasivos se determinen que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos son reconocidos a medida que se prestan los servicios es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan con la compañía, los demás egresos y gastos se reconocen cuando se devenguen.

i) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores.-

La empresa se encuentra obligada al pago del impuesto a la renta de acuerdo al reglamento interno del Servicio de Rentas Internas,

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

RUBROS	2010	2011
Caja Chica	300,00	300,00
Banco del Austro	3.606,75	120,70
Banco del Pichincha	19.072,44	27.771,62
TOTAL	**22.979,19**	**28.192,32**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2011, los saldos en bancos están conformados por cuentas corrientes, en dólares americanos de los Estados Unidos y son de libre disponibilidad. Las cuentas corrientes no generan intereses. La cuenta Banco Pichincha tiene mayor movimiento debido a depósitos y/o transferencias bancarias realizadas por clientes para la cancelación de facturas.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Este rubro comprende:

RUBROS	2010	2011
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	99.565,86	75.399,95
TOTAL	**99.565,86**	**75.399,95**

Las cuentas por cobrar son por ingresos de Servicio de almacenajes, montacargas y básculas, estos están denominados en dólares americanos de los Estados Unidos no generan intereses y son de vencimiento corriente; en opinión de la Gerencia al 31 de diciembre al año 2011 no existe el riesgo de deterioro en las cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Este rubro comprende:

RUBROS	2010	2011
Anticipos Empleados		421,75
TOTAL		**421,75**

Los Anticipos a empleados van en relación al sueldo que percibe sin sobrepasar el 100% del total ganado.

NOTA 6.- SEGUROS Y PAGOS ANTICIPADOS

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Seguro pagado por anticipado		9.753,67
TOTAL		**9.753,67**

La Póliza por Garantía Aduanera, Responsabilidad Civil, Robo y Asalto e Incendio; requisito indispensable para el funcionamiento de la Almacenera, que es tomado en cuenta por el Servicio Nacional de Adunas del Ecuador (SENAE) para otorgar el permiso de concesión.

NOTA 7.- IMPUESTOS

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Crédito Tributario Renta	3.320,98	
TOTAL	**3.320,98**	

El Crédito tributario RENTA de 2010 corresponde años anteriores siendo deducido de la cuenta Ganancias Acumuladas.

NOTA 8.- ANTICIPO PROVEEDORES

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
JGC Importadores Industriales CA		12.000,00
Decameron		3.100,00
TOTAL		**15.100,00**

El anticipo a JGC Importadores Industriales CA fue realizado con cheque para la adquisición de un Montacargas; y a DECAMERON se comprometió a entregar la factura en el próximo año haciendo la cancelación total del servicio.

NOTA 9.- ACTIVO FIJO

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Edificio	656.587,88	656.587,88
Terrenos	783.217,05	783.217,05
Muebles y enseres	20.811,43	6.395,21
Maquinaria y equipo	215.646,62	193.668,49
Equipo de computación y software	24.401,85	14.473,45
(-) Depreciación acumulada	(282.519,99)	(261.327,70)
TOTAL	**1418.144,84**	**1393.014,38**

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Cuentas por pagar no relacionados	213.973,21	314.675,27
Cuentas por pagar relacionados	129.544,53	78.661,46
TOTAL	**343.517,74**	**393.336,73**

Las cuentas por pagar no relacionadas corresponden principalmente al servicio de Transporte, Cargues y Descargues de mercadería.

Las cuentas por pagar relacionadas corresponden al servicio de Transporte que ofrecen los Accionistas de la Compañía.

NOTA 11.- PRESTAMO E INTERESES ACCIONISTAS

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Préstamo Accionistas	441.901,96	336.276,90
Intereses Accionistas	3.392,50	3.392,50
TOTAL	**445.294,46**	**339.669,40**

El préstamo de Accionistas fue realizado al iniciar la construcción de la obra física para el funcionamiento de la Compañía

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Obligaciones Tributarias	2.674,87	9.453,36
Obligaciones con el IESS		3.118,55
Depósitos por confirmar		347,54
TOTAL	**2.674,87**	**12.919,45**

Dentro de las obligaciones tributarias se encuentran las Retenciones de Fuente de IVA, retención Fuente Impuesto a la Renta, Impuesto a la renta del ejercicio, que quedaron pendientes para ser canceladas en el siguiente año.

NOTA 13.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Sueldos por pagar		328,94
Beneficios Sociales	7.813,16	16.764,47
TOTAL	**7.813,16**	**17.093,41**

En la Cuenta de Beneficios Sociales del año 2011 se encuentran las provisiones de Decimo Tercer y Cuarto Sueldo, Vacaciones, de acuerdo a lo que establece la Ley.

NOTA 14.- PATRIMONIO

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Capital Social	20.000,00	20.000,00
Reserva Legal	4.000,00	4.000,00
Otras reservas Superávit. Reevaluó	685.447,96	685.447,96
Utilidad no distribuida	35.161,92	48.562,70
TOTAL	**744.609,88**	**758.010,66**

Las cifras que hacen mención al presente, esta referidas a valores históricos debido a que se mantiene vigente la legislación aplicables a las mismas.

NOTA 15.- SITUACION TRIBUTARIA Y CONTINGENCIAS

La Compañía cumple con la presentación de las declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a Renta en la Fuente, con sus respectivos anexos (REOC, ATS, RDEP) además con la declaración del Impuesto a la Renta y sus respectivo anticipo de Impuesto a la Renta; como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno sin tener nada pendiente ante el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 16.- INGRESOS OPERACIONALES

Este valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Almacenajes	530.460,57	522.708,29
Montacargas	31.254,30	127.973,41
Báscula	300,00	25.244,01
Arriendos	700,00	
Garaje	4.250,36	
Otros	45,00	1.645,88
Ingresos Reembolso (Informativo)		66,96
Devolución Compras		380,00
TOTAL	**567.010,23**	**678.018,55**

La Compañía está expuesta a riesgo de mercado en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia, en base a su experiencia controla los riesgos de liquidez, de tasa de interés, de moneda, y de crédito de acuerdo a lo siguiente:

Riesgo de Liquidez:

La compañía mantiene un control de su liquidez a través del alcance de vencimiento de activos y pasivos. Adicionalmente, el efectivo está depositado en una institución financiera de alta calidad.

Riesgo Crediticio

El riesgo creditico que se encuentra concentrado principalmente en 8 clientes es controlado a través de la evaluación y análisis de los antecedentes crediticios del deudor y el cumplimiento de las condiciones de reembolso pactadas. La Gerencia estima que la calificación de los deudores, basada en la experiencia de negocios a nivel de grupo, minimiza el riesgo.

NOTA 17.- COSTOS Y GASTOS

Este Valor comprende:

RUBROS	2010	2011
Gastos Administrativos	500.197,12	602.470,49
Gastos Financieros	272,07	26.037,32
Otros Gastos	14.453,29	11.665,68
Gastos no deducibles		5.577,28
TOTAL	**514.922,48**	**645.750,77**

El aumento en los gastos obedece principalmente al incremento de las actividades de la compañía.

Narciza de Jesús Montenegro López
GERENTE

Lorena Verónica Hernández Morillo
CONTADOR