

MIDECAR MOVIMIENTOS INTERNOS DE CARGA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2018

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION

Con fecha 16 de Agosto de 2001, ante Notario Sebastián Valdivieso Cueva se extendió la escritura pública de constitución de MIDECAR Movimientos Internos de Carga Cia. 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.

Con fecha 23 de Octubre del 2015, se efectúa una cesión de participaciones de Ana Cristina Montenegro López a Rafael Sebastián Andrade Montenegro, escritura realizada en la Notaría Primera del Cantón Tulcán, Dr. Cristian Coral Ramos.

Midecar Cia. 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 instituciones 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 registrada en el Servicio de Rentas Internas con el número de Registro Único de Contribuyentes 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 2018 serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas el 5 de abril del 2019.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA NO. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación se describen las principales políticas contables que la empresa MIDECAR adoptó en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en base a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes vigentes al diciembre 31 de 2018.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de MIDECAR a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's para Pymes, exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

2.2. Moneda

MIDECAR utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda de uso normal para la presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los flujos de efectivo.

2.3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromisos de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4. Activos financieros

MIDECAR clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo, vendido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.
- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

2.5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificables. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada. El valor residual y la vida útil técnica estimada de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

2.7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

2.9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

2.10. Capital social

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre participaciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de la NIC 37.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

2.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

2.13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de MIDECAR en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

2.14. Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes de escritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Cuentas	2018	2017
	**** en dólares ***	
1.- Cajas	300	300
Fondo Fijo Recepción	50	-
2.- Bancos		
Banco Guayaquil	40,397	16,044
Banco del Pacífico	48,045	132,008
Banco del Pichincha	9,205	21,074
TOTAL	97,997	169,426

1.- Cajas: Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, este fondo permite facilitar la operatividad de MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA, LTDA.

2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2018 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, un detalle de estos rubros es como sigue:

CUENTAS		
2018	2017	en dólares ***
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	65,455	73,337
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	2,100	4,000
Provisión Ctas. Incobrables	(4,347)	(3,707)
Anticipo Proveedores	497	320
TOTAL	63,706	73,950

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO

Este valor comprende:

CUENTAS		
2018	2017	en dólares ***
Edificios	656,588	656,588
Terrenos	583,217	583,217
Muebles y enseres	6,045	6,045
Maquinaria y equipo	195,501	194,951
Equipo de Oficina	12,351	12,351
Equipo de Comunicación	4,293	4,293
Equipo de Computación	9,640	8,864
Revalorización Activos	658,350	658,350
Deterioro Activos Fijos	(33,074)	(33,074)
(-) Depreciación acumulada	(505,450)	(470,721)
(-) Depreciación acumulada reval. Activos	(209,082)	(192,243)
TOTAL	1,378,379	1,428,620

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.

Y su movimiento es el siguiente:

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	
	Saldos netos al comienzo del año
	Revalorización/Adiciones
	Ajustes
	Menos: Depreciación
	Saldos netos al fin del año
2018	1,466,308
2017	1,466,308
**** en dólares ***	

Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	
2018	2017
**** en dólares ***	
Proveedores varios	223,799
Depósitos por confirmar	167
TOTAL	61,169
	223,799

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por pagar, es como sigue:

CUENTAS	
2018	2017
**** en dólares ***	
Beneficios Empleados	7,804
15% Participación Trabajadores	9,052
Obligaciones con el IESS	2,259
TOTAL	13,067
	18,808

NOTA 9.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO RELACIONADOS

Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como anticipo por servicios que deberá entregarles MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA., Las cuentas por pagar relacionadas corresponden al servicio de Transporte que ofrecen los Accionistas de la Compañía, y su saldo es como sigue:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Nelson Raúl Cano Enriquez	-	26,381	-
Silvia Lilliana Montenegro López	-	-	3,964
TOTAL		26,381	3,964

NOTA 10.- IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuesto corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Crédito Tributario Impto. Rta.	-	1,577	-
TOTAL		1,577	-

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Retenciones en la fuente	868	761	868
IVA por Pagar	2,027	2,027	2,851
IVA Retenido	1,058	1,084	1,058
Provisión impuesto a la renta	-	-	526
TOTAL		3,873	5,303

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

2018	2017
*** en dólares ***	
Utilidad contable	60,346
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-
(-) Otras Rentas Exentas	-
(-) 15% Participación Laboral	9,052
(+) Gastos no Deducibles	21,898
(-) 100% Gastos empleados nuevos	-
(-) Deducción Trabajadores con Discapacidad	-
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-
= Base imponible antes de impb. a la renta	69,230
Impuesto a la Renta causado	15,231
Anticipo Determinado	10,666
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	6,403
(-) Retenciones en la fuente	10,442
Crédito tributario años anteriores	-
Impuesto a Pagar	526

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US \$ 12,958.55; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 11,274.00. La empresa por estar ubicada en la Provincia del Carchi se acoge al decreto 675, el cual exonera del anticipo del impuesto a la renta. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 11,274.00, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

2018		2017	
Parcial		Parcial	
US \$	%	US \$	%
Importe		Importe	
Impuesto en el Estado de Resultados (base efectiva)	11,271	15,231	29.69%
Impuesto Técnico (base nominal)	6,453	11,285	22.00%
Resultado contable antes de impuesto	29,334	51,294	
Tasa Nominal	22%	22%	
Diferencia	4,818	3,946	7.69%
Explicación de las Diferencias			
Gastos no Deducibles	4,818	3,946	7.69%
	16.42%		
	4,818	3,946	7.69%

NOTA 11.- OBLIGACIONES RELACIONADAS A LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones relacionadas a largo plazo es como sigue:

Cuentas		en dólares ***	
		2018	2017
Julia Elena Montenegro López	11,488	11,488	11,488
Narciza de Jesús Montenegro López	11,752	11,752	11,752
Wilson Manuel Montenegro López	107,620	107,620	12,484
Silvia Lilliana Montenegro López	12,484	15,784	12,578
Gloria Ximena Montenegro López	15,784	12,578	125,752
Ana Cristina Montenegro López	12,578	7,213	7,213
Nelson Raúl Cano Enriquez	125,752		
Interés Préstamo Accionistas	7,213		
TOTAL	304,672	304,672	304,672

NOTA 12.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la cuenta es como sigue:

Cuentas		en dólares ***	
		2018	2017
Provisión jubilación patronal	8,380	6,243	3,167
Provisión desahucio	-		
TOTAL	8,380	9,410	

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio.

NOTA 13.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	97,997	169,426
Cuentas por cobrar comerciales y otras	63,706	73,950
Cuentas por Cobrar (Nota 5)		
Total	161,703	243,376
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Obligaciones Financieras	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	61,169	223,799
Cuentas por pagar (Nota 7)		
Total	61,169	223,799

2018
2017
**** en dólares ***

NOTA 14.- PATRIMONIO

Un detalle del saldo del patrimonio es como sigue:

Cuentas		
Capital Social (1)	20,000	20,000
Reserva legal	6,966	6,966
Superavit Revalorización P&E	968,394	968,394
Resultados acumulados	110,680	76,420
Resultado del ejercicio	18,063	34,261
TOTAL	1,124,103	1,106,040

2018
2017
**** en dólares ***

CAPITAL SOCIAL

(1) El capital suscrito y pagado está compuesto por 20,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas, y su composición es la siguiente:

Total Capital		
Rafael Andrade Montenegro	845	845
Nelson Raúl Cano Enriquez	8,475	8,475
Gloria Ximena Montenegro López	1,045	1,045
Julia Elena Montenegro López	770	770
Narciza de Jesús Montenegro López	795	795
Silvia Liliana Montenegro López	845	845
Wilson Manuel Montenegro López	7,225	7,225
TOTAL	20,000	20,000
100%		

2018
2017
**** en dólares ***

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2018	2017
Utilidad del periodo	18,063	34,261
Promedio ponderado de número de acciones	20,000	20,000
Utilidad básica por acción	0.90	1.71

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del periodo atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15.- INGRESOS ORDINARIOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018	2017
Almacenaje	496,488	571,380
Montacargas	166,452	90,247
Báscula	75,432	37,894
(-) Descuento en Ventas	(1,375)	(1,599)
Total Ingresos	736,997	697,922

NOTA 16.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

El resumen de los gastos de ventas al 31 de diciembre fue como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

2018	2017
**** en dólares ***	
118,149	92,350
16,565	15,131
45,720	28,755
37,528	36,456
22,093	47,739
2,381	2,463
7,755	25,863
639	733
11,823	7,244
107,839	196,739
-	1,056
9,484	9,964
10,596	8,427
208,517	88,929
26,472	7,867
24,252	16,554
51,568	51,893
1,711	216

Total Gastos de Administración y Ventas

703,090 638,377

NOTA 17.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

GASTOS FINANCIEROS

2018	2017
**** en dólares ***	
731	170
208	598
939	768

Total gastos financieros**NOTA 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

MIDECAR MOVIMIENTO INTERNO DE CARGA CIA. LTDA. ha cumplido con todas las obligaciones contradas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (22 de marzo del 2019) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Representante Legal



PORTUGAL E10-77 AVENIDA REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

24

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

Contadora

