

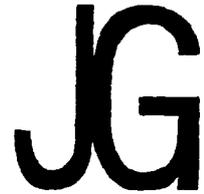
SE DIGITALIZAN

2 INFORMES

DIFERENTES Y

CON DIFERENTES

FIRMAS



DR. JAIME GALARZA DONOSO
AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y
MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE**

PROVEEDOR Y SERGARGA S.A.

En mi calidad de Comisario de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral 4 art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General de la Empresa cortado al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas, por el ejercicio económico antes indicado.

Se examinaron los libros Societarios; de Acciones, Accionistas, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es responsabilidad de personal calificado.

El examen incluyó, pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, a fin de obtener una seguridad razonable de que estos estén libres de errores importantes, incluyó también, la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, consideramos que el examen efectuado proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros de la compañía presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROVEEDORES Y SERCARGA S.A., al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes resultados de sus operaciones, y el movimiento Patrimonial por el año terminado, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, con los principios de contabilidad generalmente aceptados y legales de la República del Ecuador.

Por lo expuesto pongo a consideración de ustedes, la aprobación del Balance General de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., correspondientes al ejercicio económico comprendido entre del 01 de enero y el 31 de diciembre del 2007.

Quito- Ecuador
Abril del 2008

**DR. JAIME GALARZA DONOSO
C.P.A. No 9623
COMISARIO.**

154398

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE
PROVEEDOR Y SERGARGA S.A.**

En mi calidad de Comisario de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral 4 art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General de la Empresa cortado al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas, por el ejercicio económico antes indicado.

He procedido a examinar los libros Societarios; de Acciones, Accionistas, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es responsabilidad de personal calificado. Además se incluyó, pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, a fin de obtener una seguridad razonable de que estos estén libres de errores importantes, incluyó también, la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, consideramos que el examen efectuado proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros de la compañía presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROVEEDORES Y SERCARGA S.A., al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes resultados de sus operaciones,, y el movimiento Patrimonial por el año terminado, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, con los principios de contabilidad generalmente aceptados y legales de la República del Ecuador.

Por lo expuesto pongo a consideración de ustedes, la aprobación del Balance General de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., correspondientes al ejercicio económico comprendido entre del 01 de enero y el 31 de diciembre del 2007.

Quito- Ecuador
Abril del 2008



Lcda. Nancy Muñoz Bravo
C.P.B. 17-01872
COMISARIO.

**PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
NOTAS ACLARATORIAS AL INFORME DE COMISARIO
POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado del examen, las transacciones registradas y los actos de los administradores en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta de Accionistas y del Directorio

Los libros de Actas y Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad, han sido llevados conforme a las normas legales y se conservan de acuerdo con lo prescrito en las disposiciones legales.

2.- COLABORACIÓN GERENCIAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario, considero importante indicar que el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración por parte de la Gerencia General para el cumplimiento de estas funciones.

3.- REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero que en términos generales que PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. Cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Se ha indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que se considero necesaria, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la compañía. El acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Empresa.

4.- CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, se evaluó el sistema de control, interno, en el alcance que considero necesario, y en términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5.- POSICIÓN FINANCIERA Y SUS RELACION CON LOS REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía principalmente entre ellos: Activos por el valor de \$262.022.80, de los cuales el Activo Corriente es de \$.252.272.80, el Activo Fijo Inmovilizado es de \$9.750.00, el Pasivo Corriente es de \$252.255.93 y el Patrimonio de los Accionistas por \$9.766.87, en este valor se ha incluido la utilidad del presente ejercicio económico del 2007, por el valor de \$11.455.45 todos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables de la compañía, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

6.- RELACIONES FINANCIERAS

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, se procede al cálculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2007.

6.1. SOLVENCIA

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 1.70$$

6.2. ESTRUCTURAL

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = 0.46$$

6.3 ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No.92-1-4-3-0014- y el artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de la función como Comisario de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
AÑO 2007

| CONCEPTO | VALOR | % |
|----------------------|-------------------|-------|
| SOLVENCIA | | |
| Activo Corriente | <u>252.272,80</u> | 1,00 |
| Pasivo Corriente | <u>252.255,93</u> | |
| ESTRUCTURAL | | |
| Patrimonio | <u>9.766,87</u> | 0,04 |
| Activo Total | <u>262.022,80</u> | |
| ENDEUDAMIENTO | | |
| Pasivo Total | <u>262.022,80</u> | 26,83 |
| Patrimonio | <u>9.766,87</u> | |

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE SITUACION
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO CIRCULANTE

Caja - Bancos

122.601,07

SUMA ACTIVO CIRCULANTE

122.601,07

CUENTAS POR COBRAR

Clientes

125.542,25

menos: Provisión Cuentas Incobrables

-1.375,62

124.166,63

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Credito tributario a Favor

5.505,10

Impuesto a la Renta

-

5.505,10

SUMA CUENTAS POR COBRAR

129.671,73

SUMA ACTIVOS CORRIENTES

252.272,80

ACTIVO FIJO

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Flota y Equipo de Transporte

12.000,00

menos: depreciación acumulada

-2.250,00

SUMA ACTIVOS FIJOS

9.750,00

TOTAL ACTIVOS

262.022,80

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE SITUACION
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR

Proveedores

240,65

Impuestos por Pagar

726,86

Valores Recibidos para Terceros

251.288,42

TOTAL CUENTAS POR PAGAR

252.255,93

TOTAL PASIVOS

252.255,93

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVAS

Capital social

2.000,00

Reserva Legal

1.892,51

Perdidas años Anteriores

5.581,09

Utilidad presente ejercicio

11.455,45

TOTAL CAPITAL Y RESERVAS

9.766,87

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

262.022,80

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO 1 Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| INGRESOS: | | |
| Servicio de Transporte | <u>526.780,85</u> | |
| TOTAL INGRESOS | | 526.780,85 |
| MENOS: COSTO DE VENTAS | | <u>487.665,53</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN OPERACIONES | | 39.115,32 |
| GASTOS GENERALES | | |
| Gastos Administrativos y de Ventas | 36.264,29 | |
| Gastos Financieros | <u>1.395,58</u> | |
| TOTAL GASTOS GENERALES | | 37.659,87 |
| OTROS INGRESOS | | |
| Otros Ingresos | <u>10.000,00</u> | |
| TOTAL OTROS INGRESOS | | 10.000,00 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u><u>11.455,45</u></u> |

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DESCOMPOSICION DE LOS ACTIVOS

| ACTIVOS | EJERCICIO 2007 | % | EJERCICIO 2006 | % | DIFERENCIAS |
|-------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| Caja Bancos | 122.601,07 | 46,79% | 139.811,92 | 83,94% | -17.210,85 |
| Clientes | 125.542,25 | 47,91% | 12.020,00 | 7,22% | 113.522,25 |
| Provision cuentas incobrables | -1.375,62 | -0,53% | -120,20 | -0,07% | -1.255,42 |
| Credito Fiscal IVA | 5.505,10 | 2,10% | 4.026,33 | 2,42% | 1.478,77 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | 0,00% | - | 0,00% | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 252.272,80 | | 155.738,05 | | 96.534,75 |
| ACTIVO FIJO | | | | | |
| Flota y Equipo de Transportes | 12.000,00 | 4,58% | 12.000,00 | 7,20% | - |
| Depreciacion acumulada | -2.250,00 | -0,86% | -1.170,00 | -0,70% | -1.080,00 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 9.750,00 | | 10.830,00 | | -1.080,00 |
| TOTAL ACTIVOS | 262.022,80 | 100,00% | 166.568,05 | 100,00% | 95.454,75 |

DESCOMPOSICION DE LOS PASIVOS

| PASIVOS | EJERCICIO 2007 | % | EJERCICIO 2006 | % | DIFERENCIAS |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|--------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| CORRIENTE | | | | | |
| Proveedores | 240,65 | 0,09% | 2.516,59 | 1,51% | -2.275,94 |
| Impuestos por Pagar | 726,86 | 0,28% | 5.528,91 | 3,32% | -4.802,05 |
| Ingresos Recibidos para Terceros | 251.288,42 | 95,90% | 154.327,48 | 92,65% | 96.960,94 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 252.255,93 | | 162.372,98 | | 89.882,95 |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital Social | 2.000,00 | 0,76% | 2.000,00 | 1,20% | - |
| Reserva Legal | 1.892,51 | 0,72% | 1.335,33 | 0,80% | 557,18 |
| Perdidas Acumuladas | -5.581,09 | -2,13% | -17.027,70 | -10,22% | 11.446,61 |
| utilidad del ejercicio | 11.455,45 | 4,37% | 17.887,44 | 10,74% | -6.431,99 |
| TOTAL PATRIMONIO | 9.766,87 | | 4.195,07 | | 5.571,80 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 262.022,80 | 100,00% | 166.568,05 | 100,00% | 95.454,75 |

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE

DESCOMPOSICION DE LOS RESULTADOS

| CUENTA | EJERCICIO 2007 | EJERCICIO 2006 | DIFERENCIAS |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos Operacionales | 526.780,85 | 14.400,00 | 512.380,85 |
| Otros Ingresos | 10.000,00 | 30.000,00 | -20.000,00 |
| TOTAL DE INGRESOS | 536.780,85 | 44.400,00 | 492.380,85 |
| COSTO DE VENTAS | | | |
| Costo de Ventas | 487.665,53 | 16.496,46 | 471.169,07 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTA: | 49.115,32 | 27.903,54 | 21.211,78 |
| EGRESOS | | | |
| Gastos Administrativos | 36.264,29 | 8.107,25 | 28.157,04 |
| Gastos Financieros | 1.395,58 | 1.604,74 | -209,16 |
| Gastos no Operacionales | - | 304,11 | -304,11 |
| TOTAL GASTOS | 37.659,87 | 10.016,10 | 27.643,77 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 11.455,45 | 17.887,44 | -6.431,99 |

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

| NOMBRE DE LA CUENTA | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | 2.000,00 | 1.335,33 | -8.153,70 | 9.013,44 | 4.195,07 |
| aumentos | - | 557,18 | - | - | - |
| disminuciones | - | - | 2.572,61 | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 2.000,00 | 1.892,51 | -5.581,09 | 11.455,45 | 9.766,87 |