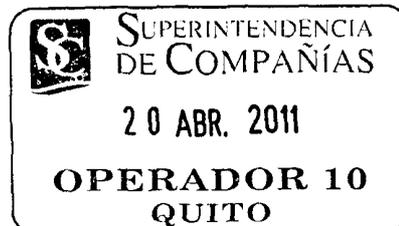


COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INDICE**

- Informe de los auditores independientes
- Balances generales
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros



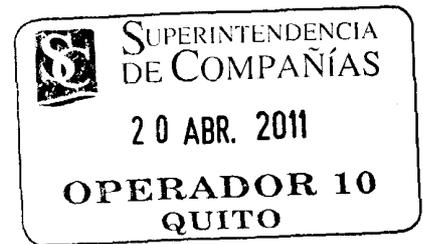
**Abreviaturas Usadas:**

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	<b>GARCES &amp; GARCES CARGO SERVICE S.A</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:  
**La Compañía GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A**



**Informe sobre los Estados Financieros:**

He examinado los estados financieros de **La Compañía GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A** al 31 de Diciembre de 2010 y de 2009 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor Externo:**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NEAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

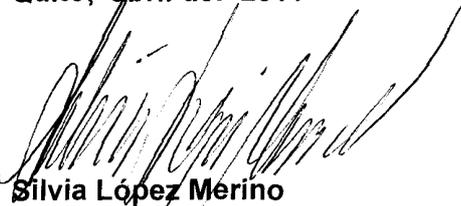
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La **Compañía GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A** al 31 de Diciembre de 2010 y de 2009, el estado de situación, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La **Compañía GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, abril del 2011

  
**Silvia López Merino**  
Auditora externa  
Reg. 111



COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**G&G CARGO SERVICE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

CUENTAS	Notas	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS 31 DE DICIEMBRE 2010
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	1	755.136,64	385.715,14
CUENTAS POR COBRAR	2	2.213.665,67	1.902.103,95
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3	309.800,50	574.021,61
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.278.602,81</b>	<b>2.861.840,70</b>
<b>ACTIVO FIJOS</b>			
BIENES DEPRECIABLES	4	959.113,27	990.212,48
BIENES NO DEPRECIABLES		71.912,90	71.912,90
DEPRECIACION ACUMULADA		-514.084,42	-575.522,27
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>		<b>516.941,75</b>	<b>486.603,11</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS NO CORRIENTE	5	55.443,05	41.923,53
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>55.443,05</b>	<b>41.923,53</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.850.987,61</b>	<b>3.390.367,34</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
DEUDAS FINANCIERAS	6	297.988,98	146.222,19
PROVEEDORES	7	1.890.360,31	1.468.911,17
OTROS ACREEDORES	8	123.213,69	137.993,74
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES	9	34.641,83	36.527,63
IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES	10	25.696,75	25.447,93
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.371.901,56</b>	<b>1.815.102,66</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
OBLIGACIONES POR PAGAR L/P	11	610.000,00	564.209,91
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>610.000,00</b>	<b>564.209,91</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.981.901,56</b>	<b>2.379.312,57</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	12	178.400,00	582.400,00
RESERVAS		405.002,02	19.616,66
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		285.684,03	409.038,11
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>869.086,05</b>	<b>1.011.054,77</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.850.987,61</b>	<b>3.390.367,34</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**G&G CARGO SERVICE S.A.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010**

	Notas	SALDO AL 31 DICI 2007	SALDOS 31 DE DICIEMBRE 2010
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas		-3.009.084,55	-2.864.997,33
Descuentos y Devoluciones		25.571,19	27.208,14
		-	-
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>2.983.513,36</b>	<b>-2.837.789,19</b>
<b>OTROS SERVICIOS</b>			
		-	-
OTROS SERVICIOS		100.143,28	142.378,96
		-	-
<b>TOTAL OTROS SERVICIOS</b>		<b>100.143,28</b>	<b>142.378,96</b>
		-	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>13</b>	<b>3.083.656,64</b>	<b>-2.980.168,15</b>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Personal		1.210.705,34	1.059.415,72
Gastos Generales		1.534.124,36	1.399.294,76
<b>Total Egresos Operacionales</b>		<b>2.744.829,70</b>	<b>2.458.710,48</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Gastos Financieros Bancarios		27.918,77	80.807,47
IVA en compras		25.224,14	31.612,09
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>53.142,91</b>	<b>112.419,56</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>14</b>	<b>2.797.972,61</b>	<b>2.571.130,04</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>-285.684,03</b>	<b>-409.038,11</b>

COMPAÑÍA GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

GG. CARGO SERVICES S.A.  
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA Legal	Reserva Facultativa	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO
Saldo al 31/12/09	178.400,00	85.734,22	-1,34	319.269,14	285.684,03
Aumento Capital Social	384.884,90	-66.117,56		318.767,34	
Transferencia de Utilidad Ejercicio	19.115,10				-285.684,03
Resultado del Ejercicio					409.038,11
	<b>582.400,00</b>	<b>19.616,66</b>	<b>-1,34</b>	<b>501,80</b>	<b>409.038,11</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1 IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y OBJETIVOS

**GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.**, es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la provincia de Pichincha cantón Quito, constituida jurídicamente, ante el Notario Primero Dr. Jorge Machado Cevallos, con fecha 27 de diciembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 624 de marzo de 1995.

Con fecha 16 de septiembre del 2002, la empresa realiza un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, escritura otorgada ante el Notario Tercero del Dr. Roberto Salgado Salgado con registro mercantil No. 4373 del 2 de octubre del 2002.

### OBJETIVOS

De conformidad con el artículo 3 del Estatuto, la Compañía tiene como objetivos los siguientes:

- Constituirse como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre;
- La creación, promoción, mejoramiento, asesoramiento técnico y facilitación de comercio nacional e internacional en su área procurando con sus actividades el perfeccionamiento de la infraestructura y de los sistemas para el mejor y óptimo manejo en el transporte de carga;
- Actuar como agente representante de Agencias Internacionales de carga y Asociaciones Corporativas afines, entre otras.

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

## **NOTA 2 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

### **BASE CONTABLE**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

### **Operaciones**

Actualmente la Compañía opera como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial, terrestre y lacustre, además realiza trámites legales para la importación y exportación incluso la desaduanización de mercaderías y carga en general.

### **Base de Presentación de los Estados Financieros**

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

### **Negocio en Marcha**

**GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.**, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2010: ventas, compras, activos y pasivos.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

### **Propiedad, Maquinaria y Equipo**

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Terrenos, Vehículos y furgones, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Equipo de Comunicación, Edificios, Equipo de oficina, Equipo de Dispensario Médico y software.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

### **Depreciación**

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Vehículos y furgones	20.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33.00%
Equipo de Comunicación y Médico	10.00%
Software	20.00%

### **Cargos Diferidos**

La empresa al 31 de diciembre del 2010 registra dentro de cargos diferidos las cuentas de anticipo impuesto a la renta, remanente de crédito fiscal, IVA en compras, IVA retenido por aerolíneas, los mismos que son compensados mensualmente, en esta cuenta también se encuentra los seguros anticipados que son devengados en el tiempo de duración del seguro.

### **Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades el ejercicio antes de impuestos.

### **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%.

### **Emisión de Balances**

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado KONTROL adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales.

### **Cuentas por Cobrar**

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la prestación de los servicios, préstamos a empleados, por garantías, y otras cuentas por cobrar.

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**Provisiones para Cuentas por Cobrar**

La compañía durante el ejercicio económico; al 31 de diciembre del 2010 realiza la respectiva provisión de reserva del 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar.

**Inventarios**

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inventarios.

**Inversiones en acciones y participaciones**

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inversiones en acciones y participaciones.

**Inversiones Temporales**

La empresa no registra en este ejercicio económico a 31 de diciembre de 2010 inversiones temporales.

**Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**Subsidiarias**

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

**Organización de la Empresa**

La empresa no tiene un organigrama estructural y funcional donde se muestren niveles de jerarquía y de responsabilidad, así como las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

**Precios de transferencia**

La empresa no se encuentra obligada a realizar el estudio y anexo de precios de transferencia, no tiene relacionados en el exterior.

**Aplicación NIIF:**

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ANTECEDENTES Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 348 de lunes 4 de septiembre del 2006, normó lo siguiente, la contabilidad se llevará:

Artículo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Artículo 2. Disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2011.

Para la correcta aplicación de NIIF, se recomienda que se traslade los estados financieros por primera vez al balance inicial del 2010.

La empresa no ha entrado todavía en este proceso, se recomienda lo tome en cuenta lo antes posible a fin de no tener un alto impacto.

### NOTA 3 ASPECTOS CONTABLES

#### PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoría externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

#### 1. CAJA BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
111011	<b>Caja Chica</b>		
11101101	Caja Chica Quito	1.400,00	1.400,00
11101110	Fondo exportaciones (MC Rosero )	450,00	450,00
	<b>Total Caja Chica</b>	<b>1.850,00</b>	<b>1.850,00</b>
111021	<b>Bancos</b>		
11102101	Produbanco uio	231.471,75	220.048,35
11102105	Pacific national bank	213.984,68	27.390,97
11102119	Banco del Pacifico	260.462,88	132.826,14
11102121	Citibank N.A.	47.367,33	3.599,68
	<b>Total Bancos</b>	<b>753.286,64</b>	<b>383.865,14</b>
	<b>TOTAL CAJA-BANCOS</b>	<b>755.136,64</b>	<b>385.715,14</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Compañía; En cajas chicas se maneja de acuerdo a sus necesidades inmediatas, y con reposición de fondos según se suceden los gastos.

La empresa para su manejo utiliza cuatro cuentas corrientes en los siguientes bancos: Produbanco, Produbank, Pacific Nacional Bank, Banco del Pacifico y Citibank los mismos que son utilizados para realizar pagos a proveedores, empleados y gastos concernientes al movimiento de la empresa. Mensualmente se realizan las respectivas conciliaciones bancarias.

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía, **GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.** tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
CUENTAS POR COBRAR	731.352,51	392.195,61
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-24.330,03	-46.556,35
CLIENTES QUITO	175.252,48	200.453,69
OTROS CLIENTES	1.331.390,71	1.356.011,00
	<b>2.213.665,67</b>	<b>1.902.103,95</b>

En este rubro se registran las Facturas de Guías Prepagadas, y facturas por el servicio que presta la Empresa

## 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
112013	ANTICIPO PERSONAL	23.228,53	34.038,23
112014	OTRAS CUENTAS	2.981,28	-2.665,93
112015	ACCIONISTAS	0,00	4.000,00
112016	ANTICIPO PROVEEDORES	20.000,00	2.828,28
112026	VARIOS CLIENTES	263.590,69	535.821,03
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	309.800,50	574.021,61

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

En este rubro de cuentas se registran los anticipos al personal, previas las autorizaciones respectivas. .

Y cuentas por cobrar a clientes de gastos que efectúa la Compañía para luego ser reembolsadas.

**4. ACTIVOS FIJOS**

El saldo que presenta la compañía al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

**PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO:**

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>		
12101106	Terrenos	71.912,90	71.912,90
	<b>TOTAL BIENES NO DEPRECIABLES</b>	<b>71.912,90</b>	<b>71.912,90</b>
	<b>BIENES DEPRECIABLES</b>		
121	<b>BIENES DEPRECIABLES</b>		
12101101	Vehículos	8.186,52	47.804,58
12101102	Muebles y enseres	66.297,10	66.834,70
12101103	Equipo de Computación	46.544,53	45.270,38
12101104	Equipo de comunicación	13.979,44	13.979,44
12101105	Edificios	741.303,37	741.303,37
12101107	Equipo de oficina	39.337,26	44.454,96
12101109	Activo Fijo en Transito	12.900,00	0,00
12101111	Equipo de dispensario medico	275,61	275,61
12101112	Software	30.289,44	30.289,44
	<b>TOTAL BIENES DEPRECIABLES</b>	<b>959.113,27</b>	<b>990.212,48</b>
	<b>DEPRECIACIONES</b>		
12101201	Vehículos	-15.643,16	-22.700,16
12101202	Muebles y enseres	-45.273,45	-51.529,70
12101203	Equipo de Computación	-28.389,78	-29.368,77
12101204	Equipo de comunicación	-7.311,54	-8.709,54
12101205	Edificios	-380.259,09	-417.324,21
12101206	Equipo de oficina	-23.400,69	-26.985,93
12101208	Dep Acum de Dispensario Médico	-191,42	-219,26
	<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>-500.469,13</b>	<b>-556.837,57</b>
	<b>DEP. DEPTO DE IMPORTACIONES</b>		
12101404	Software	-13.615,29	-18.684,70
	<b>TOTAL DEPREC. DPTO.IMPORTAC.</b>	<b>-13.615,29</b>	<b>-18.684,70</b>
	<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>516.941,75</b>	<b>486.603,11</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

La Empresa cuenta con un control de los activos que mantiene la Compañía, aquellos ítems que han terminado su vida útil contablemente se los ha dado de baja, pero se mantiene su control en cuentas extracontables.

La base contable de registro es el costo, la depreciación se realiza en línea recta.

Los porcentajes de depreciación se ajustan a disposiciones tributarias.

### 5. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está conformada con las siguientes cuentas al 31 de diciembre del 2010

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
122011	<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
12201101	Seguros Anticipados	4.180,61	3.829,16
12201102	Anticipo impuesto a la renta	44.595,88	30.653,82
12201106	IVA en compras	7.197,78	7.802,36
12201110	IVA retenido por aerolíneas	-531,22	-361,81
	<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>55.443,05</b>	<b>41.923,53</b>

En esta cuenta se registran los seguros que mantiene la Empresa en Seguros Oriente, por los ramos de Vehículos, equipo electrónico, rotura de maquinaria, robo, incendio, y en Sul América por Garantías Aduaneras. Se registra el anticipo de impuesto a la renta para el 2010 y el crédito tributario de las compras realizadas por la Compañía.

### 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 es la siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		
21101101	Produbanco capital	297.988,98	146.222,19
	<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>297.988,98</b>	<b>146.222,19</b>

COMPAÑÍA GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINIÓN  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Es una obligación bancaria que se mantiene en el Banco Produbanco desde el 19 de Noviembre del 2009, cuyo monto original fue de USD 300.000.00, mismo que se terminará de pagar en noviembre 9 del 2011 al 9.76% : La Compañía a cumplido en sus cuotas mensuales.

**7. PROVEEDORES**

Esta cuenta está conformada con los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2010.

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
211012	<b>PROVEEDORES</b>		
21101201	Proveedores locales	62.336,98	29.964,67
21101203	Aerolíneas	1.822.056,37	1.438.946,50
21101209	Novacargo S.A.	5.966,96	
	<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>1.890.360,31</b>	<b>1.468.911,17</b>

La Empresa registra en estas cuentas las facturas de proveedores y de Reembolso de gastos de las Aerolíneas a ser recuperadas de los clientes, la Empresa cuenta con un control pormenorizado de las mismas.

**8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2010, está compuesto por lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
21101301	Varios		1.598,37
21101304	Otras Cuentas	1.000,00	1.000,00
21101305	Reclamos por pagar	93.720,16	114.690,88
21101302	Anticipo Clientes	17.493,53	9.704,49
21101314	Cx pagar Sra. Gladys Erazo	11.000,00	11.000,00
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>123.213,69</b>	<b>137.993,74</b>

La empresa mantiene juicios a clientes por la dificultad en los cobros, se registra en este rubro los anticipos de clientes por los tramites a realizar en las aduanas.

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

**9.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR**

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2010

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>PERSONAL</b>		
21101401	Sueldos	0,00	0,19
21101403	Multas	1.354,59	1.035,19
21101404	Caja de Ahorros	5.070,70	5.695,10
	<b>TOTAL PERSONAL</b>	<b>6.425,29</b>	<b>6.730,48</b>
	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		
21101501	Décimo Tercero	4.315,44	5.080,06
21101502	Décimo Cuarto	5.886,01	5.275,26
	<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>10.201,45</b>	<b>10.355,32</b>
	<b>IESS POR PAGAR</b>		
21101601	Aportes por pagar	12.337,25	11.848,41
21101602	Prestamos IESS por pagar	3.169,16	4.923,62
21101603	Fondos de reserva	2.508,68	2.669,80
	<b>TOTAL IESS POR PAGAR</b>	<b>18.015,09</b>	<b>19.441,83</b>
	<b>TOTAL SUELD. Y BENEF.SOC.XPAG.</b>	<b>34.641,83</b>	<b>36.527,63</b>

Son los valores que la empresa aprivisiona en forma mensual para el pago de beneficios empleados.

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo que presenta al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>IMPUESTOS</b>		
211017			
21101701	Retención impuesto 1%	728,04	834,89
21101703	Retención IVA 100%	1.796,20	2.168,12
21101704	Retención imppto. Renta personal	3.750,24	2.370,72

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

21101705	IVA en ventas	15.615,98	16.811,15
21101708	Retención IVA 70%	1.916,89	1.541,82
21101709	Retención IVA 30%	736,96	364,28
21101710	Retención del 8%	438,75	25,60
21101711	Retención Impuesto 2%	713,69	659,35
21101712	Retención Impuesto 10%		672,00
	<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>25.696,75</b>	<b>25.447,93</b>

Son obligaciones tributarias que la empresa esta obligada como agente de retención de impuestos.

### 11. OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS

Esta cuenta esta conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2010

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	<b>LARGO PLAZO</b>		
22101			
22101102	Mercedes Vda de Garcés	10.000,00	10.000,00
22101103	Ing. Manuel Reyes	100.000,00	100.000,00
21101804	Socios por pagar	500.000,00	454.209,91
	<b>TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	<b>610.000,00</b>	<b>564.209,91</b>

En esta cuenta se registra los préstamos efectuados por los Socios los USD 564.209.91, corresponde a préstamos de Socios de acuerdo a la participación que tiene cada uno a un plazo de 8 años al 4% de interés anual, pagaderos desde febero del 2010.

### 12. PATRIMONIO

El saldo que presenta la empresa al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
311011	<b>Capital Social</b>		
31101101	Herederos Myr. I. Garcés	53.520,00	174.720,00
31101102	Lcdo. Jorge Garcés	98.120,00	320.320,00
31101103	Ing. Manuel Reyes	26.760,00	87.360,00
	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>178.400,00</b>	<b>582.400,00</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<b>Reservas</b>		
31101201	Reserva legal	85.734,22	19.114,86
31101202	Reserva Facultativa	-1,34	0,00
31101204	Reserva de capital	319.269,14	501,80
	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>405.002,02</b>	<b>19.616,66</b>
	<b>RESULTADOS</b>		
	Utilidad ejercicio	285.684,03	409.038,11
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>285.684,03</b>	<b>409.038,11</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>869.086,05</b>	<b>1.011.054,77</b>

El CAPITAL SOCIAL de la empresa corresponde a las participaciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, posee 44.600 participaciones de cuatro dólares cada una.

**ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL**

SOCIOS	PARTICIPACIONES	V. UNITARIO	TOTAL
Herederos Myr. I. Garcés	43.680	4	174.720,00
Lcdo. Jorge Garcés	80.080	4	320.320,00
Ing. Manuel Reyes	21.840	4	87.360,00
<b>TOTAL</b>			<b>582.400,00</b>

Existe un incremento de capital de USD 404.000.00 según escritura realizada en la Notaría 3 del 1 de febrero del 2010 mediante resolución No. 1876 del 11 de mayo del 2010 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito No. 1691 Tomo 141 del 1 de junio del 2010

**13. Ingresos:**

Los ingresos del año 2010 corresponden a:

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
411011	<b>INGRESOS EXPORTACION</b>		
41101101	Comisiones de aerolíneas	-1.438.791,72	-1.493.084,12
41101102	Manejo prepaid	-539.391,20	-436.505,38
41101103	Tramites y transporte exportación uio	0,00	-34.116,93
41101104	Manejos collect	-475.683,51	-575.782,74
41101105	COMISION del Exterior	-555.218,12	-325.508,16
	<b>TOTAL ING. EXPORTAC.</b>	<b>-3.009.084,55</b>	<b>-2.864.997,33</b>
411015	<b>OTROS SERVICIOS</b>		
41101501	Arriendos	-4.050,00	-3.600,00
41101502	Copias de Guías Certificadas	-73.901,00	-66.007,00
41101301	Etiquetas	-570,44	
41101504	Cargos de Agencia		-72.208,63
41101504	Cargos de Agencia	-21.403,95	
41101506	Utilidad en vta de activos fijos	-217,89	-563,33
	<b>TOTAL OTROS SERVICIOS</b>	<b>-100.143,28</b>	<b>-142.378,96</b>
41102	<b>DESCTO Y DEVOLUCIONES</b>		
41102101	Descuento en ventas UIO	1162,97	15.613,85
41102102	Devolución manejo exportación	9.132,29	8.107,65
41102104	Fletes de exportación UIO	10.799,97	1.802,94
41102201	Comisión Exportación	1.216,32	
41102501	Arriendos	300,00	
41102502	Copias de Guías Certificadas	2.959,64	1.683,70
	<b>TOTAL DESCTO Y DEVOLUC.</b>	<b>25.571,19</b>	<b>27.208,14</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-3.083.656,64</b>	<b>-2.980.168,15</b>

La empresa disminuyó sus ingresos con respecto al ejercicio anterior en \$103.488.49, alrededor el 3.36%

#### 14. Costos y Gastos

Los siguientes son sus costos y gasatos totales año 2010

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CODIGO	CUENTA	SALDOS 31 DE DIC. 2009	SALDOS AL 31 DIC 2010
	GASTOS DE OPERACIÓN		
511011	REMUNERACIONES	527.502,01	491.651,40
511012	BENEFICIOS SOCIALES	69.072,20	85.578,52
511013	IESS	156.618,37	147.248,12
511014	OTROS	457.512,76	334.937,68
	TOTAL GASTO PERSONAL	1.210.705,34	1.059.415,72
51102	GASTOS GENERALES	1.418.184,42	1.300.680,71
511022	DEPRECIACIONES	74.542,52	70.219,71
511023	AMORTIZACIONES	3.825,96	5.069,41
511024	MANTENIMIENTO	37.571,46	23.324,93
	TOTAL GASTOS GENERALES	1.534.124,36	1.399.294,76
51201	GASTOS FINANCIEROS	27.918,77	80.807,47
512020	IVA EN COMPRAS	25.224,14	31.612,09
		2.797.972,61	2.571.130,04

## 15. - CONTINGENCIAS

### A.- Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Empresa desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las Utilidades Acumuladas.

La empresa en el ejercicio 2010, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

NIIF

La empresa está en el proceso de implantación NIIFS