

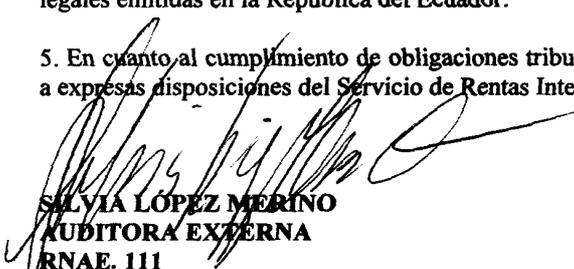
COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

42911

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES  
EJERCICIO 2007**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS  
GARCES.GARCES. CARGO SERVICE S.A.**

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros del **GARCES.GARCES. CARGO SERVICE S.A.** por el período comprendido del 1 de enero del 2007 al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de Situación General por el año terminado en esa fecha.
2. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración del **GARCES.GARCES. CARGO SERVICE S.A.**, Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.
3. La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptados; como también a base de las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente aceptados; el examen incluyó muestras y pruebas selectivas de la certeza razonable de verificación de las cifras más significativas presentadas en los Estados Financieros auditados, a fin de comprobar que éstos no contienen errores de importancia.
4. En mi opinión, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera del **GARCES.GARCES. CARGO SERVICE S.A.** por el ejercicio 2007, el estado de situación general, único estado financiero que la empresa maneja por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.
5. En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado, de acuerdo a expresas disposiciones del Servicio de Rentas Internas (SRI)

  
**SILVIA LÓPEZ MERINO**  
**AUDITORA EXTERNA**  
**RNAE. 111**

Quito, Marzo del 2008

**G&G CARGO SERVICE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

CUENTAS	Notas	SALDOS AL 31 DIC.06	SALDOS AL 31 DIC. 2007
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	1	175.653,67	200.427,53
CUENTAS POR COBRAR	2	1.684.086,22	1.776.399,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3	25.636,21	20.530,92
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.885.376,10</b>	<b>1.997.357,46</b>
<b>ACTIVO FIJOS</b>			
BIENES DEPRECIABLES	4	1.030.482,45	926.061,30
BIENES NO DEPRECIABLES		71.912,90	71.912,90
DEPRECIACION ACUMULADA		-452.681,07	-403.751,84
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>		<b>649.714,28</b>	<b>594.222,36</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
ACTIVOS NO CORRIENTE	5	42.679,74	47.594,51
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>42.679,74</b>	<b>47.594,51</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.577.770,12</b>	<b>2.639.174,33</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
DEUDAS FINANCIERAS	6	227.331,75	109.471,11
PROVEEDORES	7	816.086,76	1.112.811,09
OTROS ACREEDORES	8	398.967,88	43.764,16
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES	9	52.443,44	64.230,06
IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES	10	23.410,01	25.357,48
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.518.239,84</b>	<b>1.355.633,90</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
OBLIGACIONES POR PAGAR L/P		0,00	100.000,00
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>0,00</b>	<b>100.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.518.239,84</b>	<b>1.455.633,90</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	11	178.400,00	178.400,00
RESERVAS	11	462.003,66	462.003,66
UTILIDAD ACUMULADA	11	323.771,13	408.995,46
PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	11	-40.569,12	-40.569,12
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	11	135.924,61	174.710,43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.059.530,28</b>	<b>1.183.540,43</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.577.770,12</b>	<b>2.639.174,33</b>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**G&G CARGO SERVICE S.A.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31 DIC. 2006	SALDO AL 31 DIC. 2007
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas	12	2.480.333,60	2.675.387,67
Descuentos y Devoluciones	12	-22.359,71	-15.379,29
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>2.457.973,89</b>	<b>2.660.008,38</b>
<b>OTROS SERVICIOS</b>			
OTROS SERVICIOS	12	95.951,45	118.908,36
<b>TOTAL OTROS SERVICIOS</b>		<b>95.951,45</b>	<b>118.908,36</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Ingresos no operacionales	12	484,06	961,26
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>		<b>484,06</b>	<b>961,26</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.554.409,40</b>	<b>2.779.878,00</b>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Personal	13	853.502,87	965.146,06
Gastos Generales	13	1.504.488,93	1.570.376,03
<b>Total Egresos Operacionales</b>		<b>2.357.991,80</b>	<b>2.535.522,09</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Gastos Financieros Bancarios	13	61.492,99	69.645,48
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>61.492,99</b>	<b>69.645,48</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>2.419.484,79</b>	<b>2.605.167,57</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>134.924,61</b>	<b>174.710,43</b>

**Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros**

**GERENTE GENERAL**

**CONTADORA GENERAL**

**G6G CARGO SERVICE S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES AÑO ANTERIOR	PERDIDA EJERC. ANT.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/06	178.400,00	131.405,47	330.598,19	323.771,13	-40.569,12	135.924,61	1.059.530,28
Asignación Utilidades 2006		-		85.224,33		-135.924,61	-50.700,28
Utilidad del Ejercicio					-	174.710,43	174.710,43
Saldo al 31/12/06	<u>178.400,00</u>	<u>131.405,47</u>	<u>330.598,19</u>	<u>408.995,46</u>	<u>-40.569,12</u>	<u>174.710,43</u>	<u>1.183.540,43</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

COMPAÑÍA GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

## Notas a los Estados Financieros

### NOTA 1 IDENTIFICACIÓN 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 2007

**NOTA II 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 acuerdos 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 2007: 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**

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.

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**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 2007 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 del 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.

**Provisiones para Cuentas por Cobrar**

La compañía durante el ejercicio económico; al 31 de diciembre del 2007 realiza la respectiva provisión de reserva del 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar.

**Inventarios**

La empresa al 31 de diciembre del 2007 no registra inventarios.

**Inversiones en acciones y participaciones**

La empresa al 31 de diciembre del 2007 no registra inversiones en acciones y participaciones.

COMPAÑÍA GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**Inversiones Temporales**

La empresa no registra en este ejercicio económico a 31 de diciembre de 2007 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:**

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 2009.

Para la correcta aplicación de NIIF, se recomienda que se traslade los estados financieros por primera vez al balance inicial del 2008.

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.

COMPAÑÍA GARGES & GARGES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**NOTA III 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 2007 es el siguiente:

CUENTA	SALDOS 31 DICI 2006	SALDOS 31 DICIEM 2007
Total Cajas	2.000,00	2.150,00
Total Bancos	173.653,67	198.277,53
<b>TOTAL CAJA-BANCOS</b>	<b>175.653,67</b>	<b>200.427,53</b>

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 y Banco del Pacífico 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 2007, la Compañía, GARGES & GARGES CARGO SERVICE S.A. tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>180.874,66</b>	<b>120.803,89</b>
<b>PROVISION INCOBRABLES</b>	<b>-8.836,31</b>	<b>-7.941,81</b>
<b>CLIENTES POR COBRAR</b>	<b>1.512.047,87</b>	<b>1.663.536,93</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.684.086,22</b>	<b>1.776.399,01</b>

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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 2007 es el siguiente:

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>TOTAL ANTICIPO PERSONAL</b>	<b>9.617,84</b>	<b>16.252,79</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS</b>	<b>16.018,37</b>	<b>4.278,13</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>25.636,21</b>	<b>20.530,92</b>

**4. ACTIVOS FIJOS**

El saldo que presenta la compañía al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

**PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO:**

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DICIEM 2007
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>		
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>		
Vehículos	20.323,09	8.443,09
Muebles y enseres	88.800,15	67.003,15
Equipo de Computación	78.483,45	47.061,80
Equipo de comunicación	13.979,44	13.979,44
Edificios	741.303,37	741.303,37
Equipo de oficina	42.092,93	31.828,85
Activo Fijo en Transito	221,60	0,00
Furgones	26.995,10	0,00
Equipo de dispensario medico	277,93	277,93
Software	18.005,39	16.163,67
<b>TOTAL BIENES DEPRECIABLES</b>	<b>1.030.482,45</b>	<b>926.061,30</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DEPRECIACIONES	2006	2007
Vehículos	-15.297,78	-5.188,30
Muebles y enseres	-48.960,12	-35.973,04
Equipo de Computación	-56.530,84	-22.589,65
Equipo de comunicación	-3.156,58	-4.554,58
Edificios	-265.432,51	-305.457,79
Equipo de oficina	-32.170,54	-24.543,42
Dep Acum Fugones	-26.535,23	0,00
Dep Acum de Dispensario Médico	-50,92	-78,76
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>-448.134,52</b>	<b>-398.385,54</b>
Software	-4.546,55	-5.366,30
<b>TOTAL DEPRECIACION SOFTWARE</b>	<b>-4.546,55</b>	<b>-5.366,30</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>649.714,28</b>	<b>594.222,36</b>

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 2007

CUENTA	SALDOS 31 DICI 2006	SALDOS 31 DICIEM 2007
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
Seguros Anticipados	3.180,83	3.592,82
Anticipo impuesto a la renta	19.654,74	24.662,29
IVA en compras	3.147,32	10.224,37
IVA retenido por aerolíneas	16.696,85	9.115,03
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>42.679,74</b>	<b>47.594,51</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, mismas que terminan en marzo del 2008.

#### 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2007 es la siguiente:

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>		
Produbanco capital	227.331,75	109.471,11
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>227.331,75</b>	<b>109.471,11</b>

Es una obligación bancaria que se mantiene en el Banco Produbanco desde el 14 de Noviembre del 2005, cuyo monto original fue de USD 350.000.00, mismo que se terminará de pagar en septiembre del 2008. La Compañía a cumplido en sus cuotas mensuales.

**7. PROVEEDORES**

Esta cuenta está conformada con los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2007.

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>PROVEEDORES</b>		
Provedores locales	59.214,41	129.630,84
Aerolíneas	756.872,35	983.180,25
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>816.086,76</b>	<b>1.112.811,09</b>

La Empresa registra en estas cuentas las facturas de proveedores y de Reembolso de gastos de las Aerolíneas.

**8.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2007, está compuesto por lo siguiente:

CUENTA	SALDOS 31 DICI 2006	SALDOS 31 DICIEM 2007
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Otras Cuentas	1.000,00	1.000,00
Reclamos por pagar	0,00	31.764,16
Anticipo Clientes	1.789,70	0,00
Cx P Seguros	2.104,48	0,00
Cx pagar sra. Gladys Erazo	7.000,00	11.000,00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>11.894,18</b>	<b>43.764,16</b>
<b>SOCIOS POR PAGAR</b>		
Socios por pagar	135.720,61	0,00
Dividendos por pagar	155.472,82	0,00
<b>TOTAL SOCIOS POR PAGAR</b>	<b>291.193,43</b>	<b>0,00</b>
<b>CTAS POR PAG. INTERCOMPANIAS</b>		
ESELEI S.A Panama	95.880,27	0,00
<b>TOTAL CTAS POR PAG. INTERCOMP.</b>	<b>95.880,27</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>398.967,88</b>	<b>43.764,16</b>

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

La empresa ha cancelado sus obligaciones con la empresa ESELEI SA. PANAMA, empresa relacionada.

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

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2007

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>PERSONAL</b>		
Sueldos	16.775,11	21.454,15
Multas	1.963,47	2.001,37
<b>TOTAL PERSONAL</b>	<b>18.738,58</b>	<b>23.455,52</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		
Décimo Tercero	2.945,29	4.078,29
Décimo Cuarto	2.940,25	3.244,17
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>5.885,54</b>	<b>7.322,46</b>
<b>IESS POR PAGAR</b>		
Aportes por pagar	8.493,62	10.953,86
Prestamos IESS por pagar	1.015,16	1.178,25
Fondos de reserva	18.310,54	21.319,97
<b>TOTAL IESS POR PAGAR</b>	<b>27.819,32</b>	<b>33.452,08</b>
<b>TOTAL SUELD. Y BENEF.SOC.XPAG.</b>	<b>52.443,44</b>	<b>64.230,06</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 2007 es el siguiente:

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>IMPUESTOS</b>		
Retencion impuesto 1%	784,47	476,07
Retencion impuesto 5%	5,09	0,00
Retencion IVA 100%	491,07	6.149,46
Retencion imppto. Renta personal	758,73	1.517,10
IVA en ventas	20.630,07	13.217,76
Retencion IVA 70%	552,73	589,05
Retencion IVA 30%	34,89	20,11
Retencion del 8%	152,96	2.104,51
Retencion Impuesto 2%		1.283,42
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>23.410,01</b>	<b>25.357,48</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

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

**11. PATRIMONIO**

El saldo que presenta la empresa al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

CUENTA	SALDOS 31 DIC. 2006	SALDOS 31 DIC. 2007
<b>Capital Social</b>		
Herederos Myr. I. Garcés	53.520,00	53.520,00
Lcdo. Jorge Garcés	98.120,00	98.120,00
Ing. Manuel Reyes	26.760,00	26.760,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>178.400,00</b>	<b>178.400,00</b>
<b>Reservas</b>		
Reserva legal	68.153,38	68.153,38
Reserva Facultativa	74.581,14	74.581,14
Reserva de capital	319.269,14	319.269,14
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>462.003,66</b>	<b>462.003,66</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Utilidades años anteriores	323.771,13	408.995,46
Perdida del ejercicio años anteriores	-40.569,12	-40.569,12
Utilidad ejercicio	135.924,61	167.188,60
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>419.126,62</b>	<b>535.614,94</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.059.530,28</b>	<b>1.176.018,60</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
Jorge Garcés	24.530	4.00	98.120
Manuel Reyes Cajiao	6.690	4.00	26.760
Herederos Garcés	13.380	4.00	53.520
<b>TOTAL</b>			<b>178.400</b>

COMPañÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
 INFORME DE OPINION  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**12. Ingresos:**

Los ingresos del año 2007 corresponden a:

CUENTAS	SALDO AL 31 DIC. 2006	SALDO AL 31 DIC. 2007
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	2.480.333,60	2.675.387,67
Descuentos y Devoluciones	-22.359,71	-15.379,29
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>2.457.973,89</b>	<b>2.660.008,38</b>
<b>OTROS SERVICIOS</b>		
OTROS SERVICIOS	95.951,45	118.908,36
<b>TOTAL OTROS SERVICIOS</b>	<b>95.951,45</b>	<b>118.908,36</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	484,06	961,26
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>484,06</b>	<b>961,26</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.554.409,40</b>	<b>2.779.878,00</b>

La empresa incremento sus ingresos con respecto al ejercicio anterior en \$225.468,60, alrededor el 8%

**13. Costos y Gastos**

Los siguientes son sus costos y gasatos totales año 2007

CUENTAS	SALDO AL 31 DIC. 2006	SALDO AL 31 DIC. 2007
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Personal	853.502,87	965.146,06
Gastos Generales	1.504.488,93	1.570.376,03
<b>Total Egresos Operacionales</b>	<b>2.357.991,80</b>	<b>2.535.522,09</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Financieros Bancarios	61.492,99	69.645,48
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>61.492,99</b>	<b>69.645,48</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>2.419.484,79</b>	<b>2.605.167,57</b>

COMPAÑÍA GARCES & GARCES CARGO SERVICE S.A.  
INFORME DE OPINION  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

14. - 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 2007, 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.

 Superintendencia de  
Compañías  
29 ABR 2008  
DIVISION INFORMATICA