

INFORME DE COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA BALTICARGO S.A.

1. Operaciones:

BALTICARGO S.A., es una compañía anónima constituida el 29 de julio de 1998, mediante escritura pública otorgada por el Notario Doctor Gonzalo Román Chacón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con el número 878 el 29 de agosto de 1998, cuyo objetivo social es :

Transportación De carga a través de las diferentes líneas aéreas del país y del exterior. Podrá dedicarse a la construcción de obras civiles, carreteras , puentes y su mantenimiento. Podrá dedicarse a las actividades agrícolas en todas sus fases, siembra, producción y transporte de todo lo relacionado con esta actividad.

La compañía esta gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General, este ultimo ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial . Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías.

2. Cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias :

2.1 La Administración de la Compañía ha cumplido en forma razonable las disposiciones legales, estatutarias y/o resoluciones de la Junta General de Accionistas y Junta de Directorio.

2.2 Los controles internos, administrativos y contables implantados por la Administración de la Compañía, son razonablemente aceptables.

2.3 La Administración y la contadora de la Compañía, prestaron su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los artículos 316 y 321 de la Ley de Compañías vigente.

3. Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de principios de contabilidad de aceptación general :

3.1 Las cifras mostradas en los estados financieros adjuntos : balance general, estado de pérdidas y ganancias por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2006, corresponden a los registrados en los libros de contabilidad de

la Compañía.

3.2 Los estados financieros al 31 de diciembre del 2006 Balticargo S.A., se han preparado en la unidad monetaria dólares, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC

3.3 En mi opinión el estado de situación financiera de la Compañía Balticargo C.A., al 31 de diciembre del 2006 y el correspondiente estado de pérdidas y ganancias, presentan en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicadas en la República del Ecuador.

3.4 Al 31 de diciembre del 2006, las operaciones de la Compañía según balances presentados a la Junta General de Accionistas, arrojan una utilidad de USD. 1.211,27

3.5 Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contable-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del Informe de Comisario, que a criterio de la Administración de la empresa, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros.

3.6 Desconozco así mismo, la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía.

3.7 Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas y, la responsabilidad de la Administración de la Compañía es la de preparar y presentar los referidos estados financieros.

3.8 La Compañía presenta los estados financieros: balance general, estado de pérdidas y ganancias, estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, así como las notas y la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC No. 1, párrafo 7.

4. Disposiciones constantes en el artículo 321 de la Ley de Compañías:

En lo aplicable y pertinente a las operaciones de la Compañía durante el ejercicio económico del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2006, razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art. No. 321 de la Ley de Compañías excepto por lo establecido en los numerales 2, 3, y 8 ; referentes a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios; destacándose que la Compañía, proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los Libros Sociales, registros contables, estados financieros

señalados anteriormente y anexos, además de la totalidad de la documentación de respaldo que fue requerida, por el ejercicio del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2006.

5. Cumplimiento de obligaciones tributarias y conciliación de Impuesto a la Renta, del ejercicio económico del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2006:

5.1 La Compañía ha cumplido en el ejercicio económico del 2006, sus obligaciones tributarias como agentes de retención y con las declaraciones mensuales de esos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Atentamente,



Lcda.. Cristina Baroja Herrera.
Contador C.P.A No.23.140
Comisario.-

Quito, 25 de septiembre del 2007