

GEOTRANSPORT S.A.

Alpallana # 289 y Diego de Almagro

Edif. Alpallana II, Piso 4, Ofic. 4.4

Teléfonos: 2905-901 / 2508-345 / 2502-280

Fax: 2508-758

QUITO - ECUADOR

INFORME DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE GEOTRANSPORT S.A.

ANTECEDENTES

Haciendo un pequeño recuento a los Señores Socios, nuestra Compañía mantiene la representación exclusiva para el Ecuador de las Empresas Transnacionales GEODIS OVERSEAS NETWORK, desde la fecha de su constitución, 27 de Diciembre del año 2.000 y ROHDE & LIESENFELD desde Marzo del año 2.002, las mismas que cuentan con una red mundial de agentes que nos permite proporcionar a nuestros Clientes un servicio integral de logística internacional, con agilidad, eficiencia y calidad, cumpliendo con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Durante el año 2.007, las importaciones han crecido en forma impresionante, sobre todo de productos terminados de origen asiático, que literalmente han copado los mercados locales, especialmente por su enorme variedad y bajo costo, lo cual continúa perjudicando a la industria nacional que pese a su reconocida calidad no puede competir con sus similares foráneos. Al respecto, el Gobierno Nacional ha emprendido en un proceso radical de reformas tributarias y arancelarias tendientes a proteger nuestra pequeña y mediana industria. Paralelamente se han creado una serie de facilidades e incentivos a la exportación de productos renovables y no tradicionales, especialmente de origen vegetal y animal.

RESULTADOS DEL PERÍODO

Durante el año 2007 las ventas se incrementaron en el orden del 5%, lo cual realmente no cubre las expectativas esperadas.

Entre las principales razones para estos resultados podemos anotar los costos operativos sumamente elevados, los gastos administrativos igualmente altos, cada vez crecientes debido a las reformas laborales y tributarias que viene implementando el Gobierno desde su posesión. En síntesis, estos costos y gastos representan el 97% aproximadamente de los valores recaudados por ventas, arrojando una utilidad de apenas un 3%.

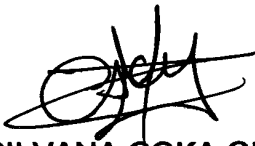
PROYECTOS PARA EL AÑO 2007

- Intensificar la capacitación del personal, en especial del Departamento Comercial.
- Mantener contacto permanente y preferencial con clientes regulares.
- Incrementar los canales de comunicación y publicidad de nuestros servicios.
- Empezar una campaña intensiva de captación de nuevos clientes.
- Negociar mejores tarifas con los proveedores nacionales e internacionales que nos permitan ser más competitivos.
- Reducir al mínimo indispensable los costos operativos y administrativos, mediante la optimización de los recursos.
- Lograr mayor rentabilidad para la Empresa que nos permita proporcionar nuevos beneficios e incentivos al Personal.

ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta el Balance y Estados Financieros cortados al 31 de Diciembre del 2007, así como también el informe sobre los mismos elaborado por la Compañía MICELLE S.A. Firma que maneja nuestra contabilidad.

Atentamente,



SILVANA COKA GUEVARA
Gerente General



GEOTRANSPORT S.A

Alpallana 289 y Diego de Almagro
Edif. Alpallana II, Piso 4, Ofic. 4
Teléfonos: 2905-901 / 2508-345/20502-280
Fax: 2508-758
Quito - Ecuador

ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA GEOTRANSPORT S.A.

En la ciudad de Quito a los 11 días del mes de marzo del año dos mil ocho, a la 16h00, en las oficinas de la compañía, ubicada en la Calle Alpallana 289 y Diego de Almagro, Edificio Alpallana II, Piso 4, Oficina 4, se encuentran presentes la señora Cecilia Silvana Coka Guevara propietaria de 9000 acciones de un dólar cada una, y, el señor Luis Alfonso Coka Zurita propietario de 1000 acciones de un valor de un dólar cada una. Las acciones se encuentran pagadas en el 100% cada una, y los presentes representan el ciento por ciento del capital suscrito y pagado de la compañía, por lo que, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías y el Estatuto social, deciden por unanimidad reunirse en Junta General para conocer y resolver sobre:

1. Informe del Comisario año 2007;
2. Informe del Gerente General año 2007;
3. Estados Financieros del año 2007; y,
4. Destino de las Utilidades del año 2007.

La Junta General se instala bajo la Presidencia del señor Luis Coka Zurita, y actúa como Secretaria la Sra. Cecilia Silvana Coka Guevara.

PRIMER PUNTO:

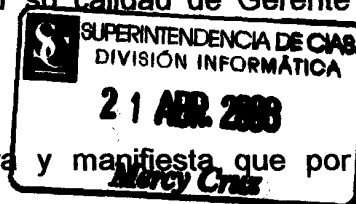
El accionista Sr. Luis Coka Zurita solicita la palabra y manifiesta que por Secretaría se da lectura al informe de la Sra. Comisaria por el año 2007. Se procede a dar lectura al informe, el señor Luis Coka mociona su aprobación. Sometida a votación la moción es aprobada por unanimidad, absteniéndose de votar la accionista Cecilia Coka por su calidad de Gerente General.

SEGUNDO PUNTO:

La señora Cecilia Coka procede a solicitar la palabra y da lectura a su informe por el año 2007. Concluida la lectura, el señor Luis Coka mociona su aprobación. Sometida a votación la moción es aprobada por unanimidad, absteniéndose de votar la accionista Cecilia Coka por su calidad de Gerente General.

TERCER PUNTO:

El accionista Sr. Luis Coka Zurita solicita la palabra y manifiesta que por



Secretaría se de lectura al informe de los Estados Financieros, y concluída la misma, el señor Luis Coka mociona su aprobación. Sometida a votación la moción es aprobada por unanimidad, absteniéndose de votar la accionista Cecilia Coka por su calidad de Gerente General.

CUARTO PUNTO:

El accionista Luis Coka Zurita solicita la palabra y manifiesta que de los informes que se han aprobado así como de los Estados Financieros del año 2007, existen utilidades, por lo que mociona que no se distribuyan las mismas, sino que se las destine a una reinversión en el futuro. Sometida la moción a votación, la misma es aprobada por unanimidad.

Presidencia, por haberse tratado el asunto materia de esta Junta General, concede un receso para la redacción del Acta. Reinstalada la Junta, previa su lectura, por unanimidad se la aprueba, dándose por concluída la Junta General Ordinaria y Universal a las 18h00.



LUIS ALFONSO COKA ZURITA
PRESIDENTE - ACCIONISTA



CECILIA SILVANA COKA GUEVARA
SECRETARIA - ACCIONISTA