

INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de TRANSPORTE MALVANDINO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Continuación...)

financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría con salvedades.

Bases para la opinión con salvedad:

4. El contador demuestra falta de conocimiento en el manejo del sistema y archivos de la empresa, ya que no se proporcionaron detalles para verificar plazos, montos, fechas de vencimiento, condiciones de pago, etc., en lo referente a: cuentas por cobrar varios y anticipo peajes; y cuentas por pagar; proveedores, accionistas, transportistas, empleados, otras cuentas y anticipos por pagar. Lo que demuestra falta de control interno que podría generar errores en la toma de decisiones por parte de la administración (ver nota a los estados financieros 5 y 9).
5. Al no disponer de información actualizada no se participo en la toma física de los inventarios, para determinar si existen o no inconsistencias (ver nota a los estados financieros 6)
6. Existe un valor de US\$ 171,430.18 que no han sido registrados como una obligación bancaria, a pesar que corresponden a intereses generados por tres préstamos adquiridos en el año 2011. Así también se evidencio un registro incorrecto en el préstamo adquirido a Produbanco N° 12041971 ya que de la cuota del capital se venía descargando de la cuenta de interés encargo fiduciario, razón por la cual esta última registra un saldo positivo en el pasivo (ver nota a los estados financieros 8).

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Continuación...)

7. La compañía esta efectuado cálculos erróneos tanto para el pago de aportes al IESS, Decimo Tercer Sueldo, Fondos de Reserva y Vacaciones ya que toman como base de cálculo el sueldo nominal sin considerar los valores ganados por horas extras y bonos. (ver nota a los estados financieros 10)
8. La compañía no ha realizado un estudio actuarial para determinar la provisión por la jubilación patronal y Desahucio, de acuerdo a las normas de contabilidad se debe registrar la totalidad de la provisión independientemente del tiempo de servicio (ver nota a los estados financieros 10)

Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos del 4 al 8, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSPORTE MALVANDINO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

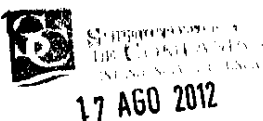
Otros asuntos:

7. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero de 2012, consecuentemente el balance de apertura debe emitirse con fecha 31 de diciembre de 2010 y el balance comparativo al 31 de diciembre de 2011, a la fecha de emisión de nuestro informe (marzo, 10 de 2011) la implementación de esta normativa se encuentra en proceso.



Darwin Jaramillo G., MBA
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador
RNAE N° 791

Cuenca, 14 de mayo de 2012



Angela Mora Dueñas

TRANSPORTE MALVANDINO CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS:		
ACTIVOS CORRIENTE:		
Caja e y Equivalentes	3	19,736.00
Cuentas por cobrar clientes	4	662,539.11
Otras cuentas por cobrar	5	164,896.55
Inventarios	6	158,774.97
Total Activo Corriente		1,005,946.63
ACTIVOS NO CORRIENTE:		
Activo Fijo	7	3,721,946.44
Total Activo No Corriente		3,721,946.44
TOTAL ACTIVO		<u>4,727,893.07</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	8	59,364.96
Cuentas por pagar	9	2,258,992.97
Obligaciones con empleados	10	48,802.24
Obligaciones Fiscales	11	8,430.22
Total Pasivo Corriente		2,375,590.39
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias	8	1,828,880.20
Total Pasivo No Corriente		1,828,880.20
PATRIMONIO		
Capital	12	20,000.00
Aportaciones Futuras Capitalizaciones	13	975,413.06
Pérdida acumulada	14	-479,240.58
Utilidad Ejercicio 2011		7,250.00
Total Patrimonio		523,422.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,727,893.07</u>

TRANSPORTE MALVANDINO CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	3,811,683.58
COSTO DE VENTAS	3,668,589.01
UTILIDAD BRUTA	<u>143,094.57</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	212,001.90
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-68,907.33</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Otros ingresos	119,793.18
(-) Gastos Financieros	<u>43,635.85</u>
Total	<u>76,157.33</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA	<u>7,250.00</u>

TRANSPORTE MALVANDINO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Expresados en dólares americanos)

1. OPERACIONES:

a. Objeto Social

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de junio de 2003 mediante Escritura Pública con la denominación TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Accionistas, Presidente, Gerente y staff. Su objetivo principal es el Transporte de carga pesada por carretera a nivel nacional, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la Empresa.

2. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la empresa y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

Provisión de cartera de dudosa recuperación: Sirve para cubrir posibles pérdidas de incobrabilidad. Para efectos tributarios la Ley de Régimen Tributario Interno (Art.10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Codificada), acepta como gasto del año únicamente el 1% de los créditos concedidos durante el mismo y que estén vigentes al cierre del período fiscal.

Inventarios: Están valorados al costo promedio de compra durante el ejercicio, el costo no excede el valor de mercado.

Propiedad, Planta y Equipo: Los componentes de propiedad planta y equipo, se hallan registrados al costo de adquisición y, en el año 2000, se ajustan su valor a dólares americanos en concordancia a la disposición de la NEC 17. Los activos se deprecian con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Provisión jubilación patronal y desahucio: Se actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial.

Ingresos, Costos y Gastos: La compañía registra sus ingresos por distribución y venta de sus mercaderías dentro del periodo en el que se efectuó la transacción, y por ende la facturación, es decir adoptando el principio devengado, en concordancia con lo que prescribe el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención. Los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones, independiente de su fecha de recaudación.

Costos Operacionales: Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con los ingresos respectivos, agregándoles los que no los son, se desagregan en la categoría de los no operacionales.

Participación trabajadores: Constituye el cálculo del 15% sobre la utilidad contable y se carga a los resultados del año.

Impuesto a la Renta: Se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributaria y se carga al resultado del año. Si la Compañía decide reinvertir las utilidades del año aplicara la tarifa del 15% siempre y cuando aumente el capital social por igual valor al de la reinversión en maquinaria nueva o equipos que lo destinen para su actividad productiva, así como para la adquisición relacionado con investigación y tecnología mejorando productividad e incremento de empleo.

Otras Obligaciones Patronales: En lo referente al personal que brinda sus servicios a la empresa bajo el régimen de relación de dependencia, las relaciones contractuales se rigen según lo prescrito en el Código de Trabajo y, en lo concerniente a sus obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, está obligada a cumplir con esta Ley. La Empresa en la actualidad no cuenta con los servicios de personal bajo la modalidad de tercerización o con contratos a tiempo parcial.

Referente a los Pasivos: Las obligaciones pendientes de pago que la Empresa mantiene se encuentra desglosados en cuentas clasificadas en función a su plazo de exigibilidad, corto y largo plazo, de conformidad a su naturaleza.

Referente al Patrimonio: El patrimonio de los socios se encuentra registrado y clasificado de conformidad a origen y categoría. La cuenta de resultados de los periodos anteriores se encuentra desglosada por periodos fiscales.

Régimen Tributario: La compañía está sujeta al régimen tributario común para las empresas del sector privado y, bajo el control de la Superintendencia de Compañías por estar constituida como compañía de responsabilidad limitada.

b. Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera:
Falta completar información

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el cronograma para la implementación y adopción de las normas internacionales de Información Financiera (NIIF) es:

Fechas	Descripción
1 de enero de 2010	Compañías de Auditoría Externa y Entes Sujetos y Regulados por la Ley de Mercado de Valores.
1 de enero de 2011	Compañías con activos iguales o superiores a cuatro millones de dólares; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de compañías extranjeras
1 de enero de 2012	El resto de compañías no consideradas como PYMES, TRANSPORTE MALVANDINO CIA. LTDA. , se encuentra en este grupo
1 de enero de 2012	Con fecha 12 de enero de 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 donde se determina los parámetros para considerar a una

	empresa como PYMES y los criterios son: a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares, b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y c) Tengan menos de 200 trabajadores; Estas empresas deben aplicar NIIF para PYMES pudiendo también adoptar NIIF completas.
--	--

En conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las normas internacionales de información financieras – NIIF a partir del 1 de enero de 2012, consecuentemente el balance de apertura debe emitirse con fecha 31 de diciembre de 2010 y el balance comparativo el 31 de diciembre de 2011.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2011
Caja (a)	7,155.08
Bancos (b)	12,580.92
Total	19,736.00

(a) Al 31 de diciembre de 2011 el valor en caja asciende a US\$ 7,155.08, este rubro se utiliza principalmente para el pago de movilización, alimentación, etc.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen valores muy antiguos sin conciliar, los mismos que la administración deberá tomar la decisión de dar de baja esos valores.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2011
Terceros (a)	679,586.69
Reserva cuentas incobrables (b)	-17,047.58
Total	662,539.11

El Balance General registra un saldo en clientes por US\$ 679,586.69, sin embargo el mayor registra un saldo de US\$ 641,133.92 determinándose una diferencia de US\$ 38,452.77, valor que la administración deberá tomar las medidas necesarias para su conciliación.

(a) Terceros: Al 31 de diciembre de 2011 la cartera registra un saldo de US\$ 679,586.69, como hecho subsecuente se procedió a verificar que en el primer cuatrimestre del año 2012 se liquidó un valor de **US\$ 469,929.47** que representa el 69%. La diferencia de **US\$ 26,025.92** corresponde a valores vencidos del período 2007-2010 (clientes varios), en tanto que los valores vencidos en el 2011 corresponden a: GRAIMAN por **US\$ 98,191.10** y Clientes Varios por **US\$ 85,440.20**. Con la aplicación de las NIFF la administración deberá establecer una estimación para castigar esta cartera de acuerdo a lo que establece la NIC 8.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables del 1% anual que se encuentra dentro de lo que estipula la Ley.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:

	2011
Prestamos a empleados (a)	5,783.55
Cuentas por cobrar varios (b)	18,280.19
Anticipos peajes (c)	24,427.86
Cuentas por cobrar accionistas (d)	16,756.28
Impuestos anticipados (e)	92,760.95
Pago anticipado póliza (f)	6,887.72
Total	164,896.55

(a) Prestamos a empleados: Al 31 de diciembre de 2011 el saldo asciende a US\$ 5,783.55, como hecho subsecuente se procedió a verificar que en el primer cuatrimestre del año 2012 se liquidó un valor de **US\$ 1,821.93**, por lo tanto US\$ 3,961.62 se encuentra pendiente de liquidar con una antigüedad mayor a 90 días.

- (b) Cuentas por cobrar varios: No se proporcionó el desglose para identificar: deudor, plazos y montos, sino únicamente los diarios con los movimientos de todo el año, detalle en el que se puede evidenciar falta de especificación al describir las transacciones.
- (c) Anticipo peajes: El contador proporciono los movimientos diarios de todo el año, sin embargo no se puede determinar el valor entregado como anticipo a: Panavial, Conorte y Consegua para determinar su antigüedad. Esto demuestra falta de control interno ya que la Gerencia al no disponer de esta información podría estar generando anticipos de manera excesiva, perjudicando el flujo de caja de la empresa.
- (d) Cuentas por cobrar accionistas: Al 31 de diciembre de 2011 registra un saldo de US\$ 16,756.28, de los cuales US\$ 14,823.85 corresponden al Sr. Diego Malo y US\$ 1,932.43 al Sr. Diego Coellar, no existe un documento que respalde las condiciones financieras en las que fueron otorgadas tales como: formas de pagos, plazos, tasas de interés, etc.
- (e) Impuestos anticipados: Al 31 de diciembre de 2011 el valor de US\$ 92,760.95 corresponde al crédito tributario por impuesto a la renta, la administración deberá adoptar las medidas necesarias para la recuperación de ese crédito.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2011
Mercaderías (a)	158,774.97
Total	158,774.97

- (a) Mercaderías: A inicios del mes de mayo se intento efectuar la toma física, sin embargo el kardex no se encontraba actualizado, es decir no hay un registro de ingresos y salidas del stock lo cual se traduce en una carecía de información suficiente para efectuar la toma física. La administración deberá propiciar una toma física de manera inmediata, con el objeto de dar razonabilidad al saldo registrado.

7. ACTIVO FIJO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual de Depreciación	2011
Equipo de oficina	10	2,805.15
Equipo de computación	33.33	4,918.53
Muebles y enseres	10	85.72
Maquinaria y Equipo	10	478,922.44
Vehículos (tráiler)	20	4,085,894.54
Total Activos Fijos (a)		4,572,626.38
Menos Depreciación Acumulada (b)		-850,679.94
Neto		3,721,946.44

(a) Activos Fijos:

(b) Depreciaciones:

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo	Largo Plazo
	2011	2011
Banco Produbanco (a)	59,364.96	228,635.04
Banco del Austro 47 (a)		136,721.38
Banco Produbanco 18948 (a)		142,109.65
Banco Produbanco 12041971 (b)		1,300,000.00
Cuentas por pagar bancos encargo fiduciario (b)		-11,343.50
Banco Produbanco 8164 (c)		6,544.20
Banco del Austro 84 (c)		26,213.43
Total	59,364.96	1,828,880.20

(a) Los tres préstamos fueron adquiridos en el año 2011, por un total de US\$ 756,981.73 de los cuales US\$ 585,551.55 corresponden al capital y US\$ 171,430.18 a los intereses que generan dichos préstamos. Al respecto se evidenció que el valor de los intereses no ha sido registrado como obligaciones bancarias.

(b) Este préstamo fue adquirido en el año 2011 por un valor total de US\$1,565,628.78 de los cuales US\$ 1,300,000.00 corresponde al capital y US\$ 265,628.78 a los intereses que se encuentran registrados en el pasivo como cuentas por pagar encargo fiduciario, cuenta que registra un saldo positivo, debido a que erróneamente en lugar de descargar únicamente la cuota de intereses se descargo también las cuotas de capital, error que la

administración deberá tomar las medidas necesarias para que las cuentas registren los saldos correctos en el balance.

- (c) Estos préstamos ascienden a US\$ 32,757.53, al respecto el Contador manifestó que fueron cancelados en los primeros meses del año 2012, sin embargo dicha información no pudo ser comprobada ya que no se proporcionaron los saldos de estas cuentas ni el Balance General al 30 de abril de 2012.

Créditos que han sido invertidos en mayor proporción para incrementar la flota de tráileres.

9. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	<u>2011</u>
Proveedores Terceros	554,080.35
Cuentas por pagar accionistas	1,554,759.59
Transportistas	48,059.04
Cuentas por pagar empleados	38,224.37
Otras cuentas por pagar	18,369.62
Anticipos por pagar	45,500.00
Total (a)	<u>2,258,992.97</u>

- (a) No se proporcionó el desglose para identificar: deudor, plazos y montos, sino únicamente los diarios con los movimientos de todo el año, detalle en el que se puede evidenciar falta de especificación al describir las transacciones, por tal razón no se puede expresar una opinión sobre estas cuentas.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	2,968.83
XIII Sueldos Por Pagar	16,856.64
XIV Sueldos por Pagar	7,613.09
Fondo de Reserva por pagar	12,017.00
Vacaciones por pagar	10,492.70
Aportes por pagar	-1,146.02
Total	<u>48,802.24</u>

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa no está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución ya que para el cálculo de las aportaciones personales, patronales, IECE y SECAP están considerando únicamente salarios parciales, sugiriendo que se corrija los valores que en determinados meses no fueron considerados.

Las provisiones por concepto de decimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo nominal sin considerar horas extras y bonos, situación que se recomendó su regulación contable.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo.

11.IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	2011
(+) Retenciones en la Fuente (a)	31,589.39
(+) Crédito tributario años anteriores	57,916.66
(+) Impuesto anticipados anual	<u>3,254.90</u>
Crédito tributario renta	92,760.95

(a) Este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes en el año 2011, la Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta

12.APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2011
Capital socio Coellar Diego	<u>10,000.00</u>
Capital socio Malo Galo	<u>10,000.00</u>
Total	20,000.00

Al 31 de diciembre de 2011 el capital suscrito y pagado es de US\$ 20,000.00 dividido en 400 acciones de cincuenta dólares cada una;

13. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:

Este rubro está conformado por:

	2011
Aporte socio Coellar Diego	525,380.12
Aporte socio Malo Galo	450,032.94
Total	975,413.06

El saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es de US\$ 975,413.06 y US\$ 925,413.06 respectivamente observándose un incremento de US\$ 50,000.00 durante el año 2011, se desconoce la fecha desde la cual se vienen arrastrando el saldo registrado al 31 de diciembre del año 2010.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

Se registran pérdidas acumuladas por US\$ -479,240.58, de años anteriores.

En el año 2011 se registra una utilidad de US\$ 7,250.00.