



Natranscom
CIA. LTDA.

TRANSPORTE PESADO Y EXTRAPESADO

91180

Quito DM, 02 de Junio del 2010

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS

Presente

De mis consideraciones:-

Por medio de la presente la empresa Nacional de Transportes y Comercio Natranscom Cía. Ltda. Con Ruc# 1791773241001 expediente# 91180, presenta el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio fiscal 2009, realizada por auditores externos.

Por la atención que se dé al presente documento me suscribo de usted,

Atentamente.,

Sr. Leonardo Enriquez Mafía



GERENTE GENERAL

NATRANSCOM CIA.LTDA

Matriz: Gaspar Ruiz S10-10 y Hernando Prado

OFICINA
Telf.: 02 261 1992 - 02 261 2150
Fax: 02 265 8818



BODEGAS
Telf.: 02 326 2271 - 02 326 1620
Fax: 02 326 2271

***Informe de Auditores
Independientes***

***NACIONAL DE TRANSPORTES Y
COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA."***

Diciembre 31 del 2009

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>Dic- 2008</u>	<u>Dic- 2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	51.159,08	38.848,26
Cuentas por Cobrar	5	491.718,91	877.564,86
Otros Activos Corrientes	7	1.430,00	1.430,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		544.307,99	917.843,12
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	6	403.983,67	357.272,11
Otros Activos no Corrientes	7	31.806,37	31.806,37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		435.790,04	389.078,48
TOTAL ACTIVOS		980.098,03	1.306.921,60
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	8	560.112,34	633.110,05
Gastos acumulados y otros	9	23.127,39	134.044,02
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		583.239,73	767.154,07
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	10	150.829,40	54.795,96
Cuentas relacionadas	11	153.945,26	231.876,19
Otros Pasivos a largo plazo	12	51.969,77	8.672,25
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		356.744,43	295.344,40
TOTAL PASIVOS		939.984,16	1.062.498,47
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	13	2.100,00	2.100,00
Reserva Legal	14	3.527,21	14.652,63
Resultados Ejercicios Anteriores	15	53.801,83	61.017,03
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	15	- 44.729,60	- 44.729,60
Resultados del ejercicio		25.414,43	211.383,07
TOTAL PATRIMONIO		40.113,87	244.423,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		980.098,03	1.306.921,60
			
Sr. Leonardo Enríquez GERENTE			Srta. Graciela Chancusig CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Dic-2008	Dic- 2009	Notas
Ventas tarifa 12%	76.657,79	94.448,00	
Ventas tarifa 0%	2.695.758,36	3.001.974,65	
(-) Devolución en ventas	- 23.925,95	- 25.010,37	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.748.490,20	3.071.412,28	
TOTAL INGRESOS	2.748.490,20	3.071.412,28	16
<u>MENOS GASTOS</u>			17
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos y Beneficios Sociales	154.190,33	177.858,83	
Honorarios	4.610,71	12.960,06	
Servicios Básicos	3.736,08	4.070,63	
Servicio de Prevención	29.896,81	19.557,35	
Servicio de mantenimiento y reparación	20.271,95	19.790,26	
Servicios al personal	21.770,42	28.354,46	
Servicios de comunicación	28.895,78	32.866,17	
Impuestos y contribuciones (Serv. Legales)	5.502,63	4.790,02	
Gasto suministros de oficinas	11.077,86	13.201,22	
Otros gastos	291.959,59	226.580,35	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	571.912,16	540.029,35	
GASTOS DE VENTAS			
Varios gastos de ventas	22.077,43	38.499,01	
Depreciación de activos fijos	89.103,95	68.857,43	
Gastos de adecuación	1.333,78	1.983,42	
Gastos de Viaje	1.122,82	1.628,63	
Gastos cuentas incobrables	4.056,44	7.736,04	
Gastos impuestos	50.882,54	52.784,79	
Gastos licitaciones	-	170,00	
Intereses pagados a terceros	12.834,65	523,18	
TOTAL GASTOS DE VENTAS	181.411,61	172.182,50	
GASTOS FINANCIEROS			
Servicios Bancarios	28.263,97	15.585,74	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28.263,97	15.585,74	
OTROS GASTOS OPERACIONALES			
Costo de transporte a terceros	1.918.287,75	1.947.050,73	
Compras	10.938,73	58.062,95	
(-) Descuento y Devolución en compras	- 779,79	- 7,31	
TOTAL OTROS GASTOS OPERACIONALES	1.928.446,69	2.005.106,37	
TOTAL GASTOS	2.710.034,43	2.732.903,96	17
UTILIDAD DEL EJERCICIO	38.455,77	338.508,32	
15% de Trabajadores	5.768,37	50.776,25	
Impuesto a la Renta	5.935,37	65.223,58	
Reserva Legal	1.337,60	11.125,42	
UTILIDAD NETA	25.414,43	211.383,07	18

Sr. Leonardo Enríquez
GERENTE

Srta. Graciela Chancusig
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados del Ejercicio 2009	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2009	2.100,00	3.527,21	79.216,26	- 44.729,60		40.113,87
Resultados del Ejercicio 2009					338.508,32	338.508,32
15% trabajadores				-	- 50.776,25	- 50.776,25
Impuesto a la Renta					- 65.223,58	- 65.223,58
Reserva Legal		11.125,42			- 11.125,42	-
Pago de Dividendos (años anteriores)			- 18.199,23			- 18.199,23
Saldo al final del año 2009	2.100,00	14.652,63	61.017,03	- 44.729,60	211.383,07	244.423,13

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

	2009
1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
<i>Efectivo recibido de clientes y otros</i>	2.677.830
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-2.561.107
Efectivo Proveniente de Operaciones	116.724
<i>Intereses pagados</i>	-15.586
<i>15% Participación de trabajadores</i>	-5.768
<i>25% Impuesto Renta</i>	-5.935
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	89.434
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	89.434
2 Flujos de efectivo en actividades de inversión	
<i>Adquisición de activos fijos</i>	-22.146
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-22.146
3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
<i>Pago de Préstamos Bancarios</i>	-96.033
<i>Pago de Dividendos</i>	-18.199
<i>Efectivo recibido de cuentas relacionadas</i>	77.931
<i>Pago de Préstamos a largo plazo</i>	-43.298
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-79.599
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-12.311
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	51.159
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	38.848

Las notas adjuntas forman parte de los Estados financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."

*Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto
y partida extraordinaria con el efectivo neto proveniente
de actividades operativas*

(Expresado en Dólares Americanos)

	US\$ 2009
4 Utilidad del ejercicio y partidas extraordinarias----->	338.508
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio</i>	
<u>Ajustes por:</u>	
<i>Depreciación</i>	68.857
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	7.736
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo -----></i>	415.102
<i>Cambios en el capital de trabajo</i>	
<i>Variación en cuentas por Cobrar</i>	-393.582
<i>Variación en cuentas de pasivos</i>	67.915
<i>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	-325.667
<i>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas-----></i>	89.434

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

"NATRANSCOM CIA. LTDA."

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

(Expresadas en dólares Americanos)

1. OPERACIONES

Constitución:

La empresa **NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA"** se constituye el 4 de abril de 2.001 en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, del Dr. Jaime Aillon Alban, con un Capital de \$ 2.100,00 dólares, y se inscribe en el Registro Mercantil el 26 de junio del 2.001, certificada por el Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestres con resolución No. 004-CJ-017-2001-CNTTT el 15 de marzo del 2.001, e inscrita en el Servicio de Rentas Internas el 26 de mayo del 2.001 y RUC asignado No. 1791773241001.

Integración De Capital

El capital de la compañía está integrado de la siguiente manera:

Socios	Capital Suscrito	Capital Pagado	Número de participaciones	Valor nominal
Leonardo Fabio Enríquez	\$ 700,00	\$ 700,00	70	10,00
René Aníbal García Maffa	\$ 700,00	\$ 700,00	70	10,00
Franklin Wilson Enríquez	\$ 700,00	\$ 700,00	70	10,00
TOTAL	\$ 2.100,00	\$ 2.100,00	210	

Objeto Social

La compañía tiene como objeto social: transporte terrestre de carga pesada y mudanzas, asesoramiento e importación y exportación, distribución y comercialización de todo tipo de mercaderías, cargas y equipajes, así como la desaduanización de las mismas.

Domicilio.- La compañía tendrá su domicilio principal en Quito, pudiendo establecer sucursales o agencias dentro o fuera del país.

Nombre y duración.- La compañía se denominara **NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA."**, y tendrá una duración de cincuenta años.

Cesión de participaciones

En escritura pública del 25 de abril del 2.003 en la Notaría Décimo Sexta del Cantón Quito, del Dr. Gonzalo Román Chacón, se realiza la cesión de participaciones, inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio del 2.003.

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

“NATRANSCOM CIA. LTDA.”

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

(Expresadas en dólares Americanos)

En escritura pública del 10 de julio del 2.006, en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, del Dr. Fernando Polo Elmir, se realiza la cesión de participaciones, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de julio del 2.006.

En escrituras públicas del 6 de julio del 2.006, del 31 de julio del 2.006, del 26 de septiembre del 2.006, del 10 de octubre del 2.006, y del 29 de enero del 2.007, en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, del Dr. Fernando Polo Elmir, se realizan las cesiones de participaciones, inscritas en el Registro Mercantil el 04 de abril del 2.007.

En escritura pública del 04 de mayo del 2.007, en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, del Dr. Fernando Polo Elmir, se realiza la cesión de participaciones.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL, ADMINISTRADORES Y DIRECTORES DE LA EMPRESA.

La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente General, quienes tendrán las atribuciones, derechos y obligaciones establecidas en la Ley de Compañías y en los estatutos de constitución de la empresa.

Presidente
Gerente
Contador (a)

García Maffa René Libardo
Enríquez Maffa Leonardo Fabio
Chancusig Almachi Graciela

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares, como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
“NATRANSCOM CIA. LTDA.”
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009
(Expresadas en dólares Americanos)

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 resolvió establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF’S así:

- 1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.
- 3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

NATRANSCOM CIA. LTDA., se encuentra en el tercer grupo, y como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD “NEC”

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

“NATRANSCOM CIA. LTDA.”

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

(Expresadas en dólares Americanos)

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.- Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja, Bancos de fácil realización.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Estas son de propiedad de la compañía y se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley de régimen Tributario Interno.

Activo	2008	2009
Muebles y enseres	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Vehículos	5%	5%
Equipo de Oficina	10%	10%
Maquinaria	10%	10%

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.- Se contabiliza sobre la base de lo devengado.

PROVISION INCOBRABLES.- La Compañía ha provisionado reserva para Incobrables, sin exceder de lo establecido en la ley (10%). La provisión es de \$ 7.736,04

PARTICIPACION DEL 15% DE UTILIDADES.- Estos valores se encuentran registrados de conformidad a las disposiciones legales constantes en el Código de Trabajo.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La compañía NATRANSCOM CIA. LTDA., cumple con las disposiciones tributarias, y presenta las declaraciones al SRI en las fechas establecidas.

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
“NATRANSCOM CIA. LTDA.”
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009
(Expresadas en dólares Americanos)

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Según aclaración del SRI, la declaración y pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2010, en el cálculo de la fórmula matemática no se debe considerar las retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio 2009, pero para el pago si se debe considerar las retenciones en los meses de julio y septiembre.

El saldo del anticipo (Valor declarado menos valor pagado) será pagado conjuntamente con el impuesto a la Renta en el mes de abril del 2011.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.



NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja	2.458,54	3.386,64
Total Cajas	2.458,54	3.386,64
Bancos		
Banco Internacional Cta. Cte. 0380601023	27.588,84	34.753,62
Banco Pichincha Cta. Cte. 3086214504	276,34	-
Banco Promerica Cta. Cte. 1025631244	20.835,36	708,00
Total Bancos	48.700,54	35.461,62
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	51.159,08	38.848,26

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar clientes	405.643,91	774.019,28
Provisión cuentas incobrables	- 4.056,44	- 7.736,04
Anticipo a proveedores	21.728,46	18.401,88
Prestamos Empleados	1.385,23	1.453,42
Otras cuentas por cobrar	221,30	183,45
Obligaciones Fiscales		
Crédito Tributario (I. Renta)	38.818,43	60.437,26
Retenciones en la Fuente (IVA)	423,82	-
Retenciones en la Fuente (I. RENTA)	27.554,20	30.805,61
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	491.718,91	877.584,86

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

"NATRANSCOM CIA. LTDA."

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08		Dic-09
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	148.889,50	-	148.889,50
Otros Activos Fijos Tangibles	13.521,32	-	13.521,32
Total no depreciable	162.410,82	-	162.410,82
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	5.565,54	1.157,00	6.722,54
Vehículos	316.429,82	16.955,36	333.385,18
Equipo de Oficina	12.542,30	357,15	12.899,45
Equipos de Computación	11.664,30	3.676,36	15.340,66
Maquinaria	950,51	-	950,51
Total depreciable	347.152,47	22.145,87	369.298,34
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres	1.267,80	576,96	1.844,76
Vehículos	89.968,69	64.813,76	154.782,45
Equipo de Oficina	3.802,03	1.201,52	5.003,55
Equipos de Computación	10.138,09	2.168,98	12.307,07
Maquinaria	403,01	96,21	499,22
Total Depreciación	105.579,62	68.857,43	174.437,05
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	403.983,67	- 48.711,56	357.272,11

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08		Dic-09
DETALLE	VALOR US\$		VALOR US\$
CORRIENTES			
Otros activos corrientes	1.430,00		1.430,00
DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución	539,10		539,10
Amortización Acumulada gastos de constitución	- 539,10	-	539,10
Garantías de Arriendo	2.020,00		2.020,00
Otros Activos	29.786,37		29.786,37
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			
Pérdida del Ejercicio	1.537,66		1.537,66
Amortización Acumulada Pérdida Ejercicio	- 1.537,66	-	1.537,66
TOTAL OTROS ACTIVOS	33.236,37		33.236,37

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

"NATRANSCOM CIA. LTDA."

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

8. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores	541.616,69	614.153,44
Otras cuentas por pagar	18.495,65	18.956,61
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	560.112,34	633.110,05

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participacion trabajadores	5.768,10	52.114,17
Impuesto a la Renta	5.935,37	65.223,58
Obligaciones Laborales	8.361,76	13.390,49
Impuestos por pagar	3.062,16	3.315,78
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	23.127,39	134.044,02

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos a Bancos y Financieras*	150.829,40	54.795,96
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	150.829,40	54.795,96

* Préstamos a Banco Internacional con tasa de interés del 13.67% promedio.

11. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos a socios	64.140,90	77.646,20
Préstamos a otros	32.600,00	35.100,00
Préstamos a terceros	55.204,36	117.129,99
Préstamos a Personas Jurídicas**	2.000,00	2.000,00
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	153.945,26	231.876,19

** Préstamo al Sr. Enríquez Enríquez Carlos

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO

"NATRANSCOM CIA. LTDA."

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar a largo plazo	51.969,77	8.672,25
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	51.969,77	8.672,25

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social	2.100,00	2.100,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL *	2.100,00	2.100,00

Capital social pagado: se encuentra dividido en \$ 201 participaciones de USD 10,00 dólares cada una. Según escritura de constitución del 04 de abril del 2.001, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio del 2.001.

14. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal **	3.527,21	14.652,63
TOTAL RESERVAS	3.527,21	14.652,63

** La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO**"NATRANSCOM CIA. LTDA."****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares Americanos)****15. RESULTADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados de ejercicios anteriores	53.801,83	61.017,03
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	- 44.729,60	- 44.729,60
Resultados del presente ejercicio	25.414,43	211.383,07
TOTAL RESULTADOS	34.486,66	227.670,50

16. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas tarifa 12%	76.657,79	94.448,00
Ventas tarifa 0%	2.695.758,36	3.001.974,65
(-) Devolución en ventas	- 23.925,95	- 25.010,37
TOTAL INGRESOS	2.748.490,20	3.071.412,28

17. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	Dic-08	Dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Administración	571.912,16	540.029,35
Gastos de ventas	181.411,61	172.182,50
Gastos Financieros	28.263,97	15.585,74
Otros Gastos operacionales	1.928.446,69	2.005.106,37
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.710.034,43	2.732.903,96

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
UTILIDAD DEL PERIODO	38.455,77	338.508,32
(-) 15% Reparto a Trabajadores	5.768,37	50.776,25
(-) Amortización Pérdida de ejercicios anteriores	8.945,92	26.837,76
Utilidad gravable y/o pérdida	23.741,48	260.894,31
(-) 25% Impuesto a la Renta	5.935,37	65.223,58
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.935,37	65.223,58
(-) 5% Reserva Legal	1.337,60	11.125,42
Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de diciembre del 2008-2009	25.414,43	211.383,07

Informe de Control Interno

***NACIONAL DE TRANSPORTES Y
COMERCIO “NATRANSCOM CIA. LTDA.”***

Diciembre 31 del 2009

Quito DM, 31 de mayo de 2010

REF A-6

Señor
Leonardo Enríquez Mafla
GERENTE GENERAL
NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron limitados a lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la Gerencia General, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por qué haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la compañía "Nacional de Transportes y Comercio NATRANSCOM Cía. Ltda.," tomado en su conjunto.


4

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

De conformidad a la Auditoría realizada emitimos una opinión independiente del control interno de la compañía, a continuación presentamos los aspectos más importantes encontrados durante la elaboración de nuestro trabajo.

- 1.- Elaborar manuales de procedimientos*
- 2.- Actualizar la estructura organizacional de la empresa.*
- 3.- Preparar la Transición a las NIIF con la debida anticipación*

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.



Lic. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927



Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.