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

COMENTARIOS A LA GERENCIA GENERAL -2010

Quito DM, 25 de mayo de 2011.

Señor
Libardo García
GERENTE GENERAL
NATRANSCOM CIA. LTDA.
Ciudad

De mi consideración:

En relación con la auditoría externa del ejercicio 2010 me permito recomendar los siguientes aspectos relacionados con la empresa.

1. *Poner en conocimiento de la Junta de Socios el cronograma de implementación de Normas NIIF de la primera fase.*

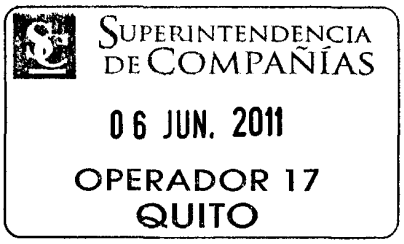
2. *Entregarnos a la brevedad posible los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT).*

3. *Favor remitirnos debidamente firmadas las cartas compromisos.*

Cualquier inquietud, estaremos atentos para solventar estas inquietudes.

Atentamente

Lic. Nelson Aguirre
GERENTE GENERAL
AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.



AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

A-4/1

Quito DM, 25 de mayo de 2011

Señor
Libardo García Mafla
GERENTE GENERAL
NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
Presente.-

Ref. *Informe de los Estados Financieros Auditados.*

En cumplimiento a nuestro servicio de Auditoría Externa por el ejercicio 2010, adjunto a la presente encontrará el Informe de los Auditores Independientes de la compañía NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA.", que incluye los siguientes documentos:

1. *Informe de los Auditores independientes*
2. *Balance General*
3. *Estado de Pérdidas y Ganancias*
4. *Estado de Cambios en el Patrimonio*
5. *Estado de Flujo de Efectivo*
6. *Notas a los Estados Financieros*
7. *Informe de Control Interno*

Una vez aprobado el informe, se procederá con la presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas.

Con atentos saludos,

Lic. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

A-4/1

Quito DM, 25 de mayo de 2011

Señor
Libardo García Mafla
GERENTE GENERAL
NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
Presente.-

Ref. *Informe de los Estados Financieros Auditados.*

En cumplimiento a nuestro servicio de Auditoría Externa por el ejercicio 2010, adjunto a la presente encontrará el Informe de los Auditores Independientes de la compañía NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA.", que incluye los siguientes documentos:

1. *Informe de los Auditores independientes*
2. *Balance General*
3. *Estado de Pérdidas y Ganancias*
4. *Estado de Cambios en el Patrimonio*
5. *Estado de Flujo de Efectivo*
6. *Notas a los Estados Financieros*
7. *Informe de Control Interno*

Una vez aprobado el informe, se procederá con la presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas.

Con atentos saludos,

Lic. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

Informe de Auditores Independientes

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

Diciembre 31 del 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
06 JUN. 2011
OPERADOR 17
QUITO

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

DICIEMBRE 31 DEL 2010

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:
NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
" NATRANSCOM CIA. LTDA."

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO NATRANSCOM CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de la compañía NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO "NATRANSCOM CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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

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

Quito DM, 25 de mayo de 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
06 JUN. 2011
OPERADOR 17
QUITO

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Dic- 2009	Dic- 2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	38.848,26	65.184,61
Cuentas por Cobrar	5	877.564,86	960.297,86
Otros Activos Corrientes	6	1.430,00	1.430,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**917.843,12**	**1.026.912,47**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	357.272,11	315.913,37
Otros Activos no Corrientes	6	31.806,37	31.806,37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**389.078,48**	**347.719,74**
TOTAL ACTIVOS		**1.306.921,60**	**1.374.632,21**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	633.110,05	621.652,16
Gastos acumulados y otros	9	134.044,02	105.312,98
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**767.154,07**	**726.965,14**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	54.795,96	136.596,85
Cuentas relacionadas	11	231.876,19	276.070,45
Otros Pasivos a largo plazo	12	8.672,25	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**295.344,40**	**412.667,30**
TOTAL PASIVOS		**1.062.498,47**	**1.139.632,44**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	13	2.100,00	2.100,00
Reserva Legal	14	14.652,63	14.652,63
Resultados Ejercicios Anteriores	15	61.017,03	115.084,43
Pérdida acumulada de ejercicios ant.	15	- 44.729,60	- 44.729,60
Resultados del ejercicio		211.383,07	147.892,31
TOTAL PATRIMONIO		**244.423,13**	**234.999,77**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.306.921,60**	**1.374.632,21**

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 2010

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Dic - 2009	Dic - 2010
Ventas tarifa 12%		94.448,00	105.850,08
Ventas tarifa 0%		3.001.974,65	3.273.285,89
(-) Devolución en ventas		- 25.010,37	- 29.450,73
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**16**	**3.071.412,28**	**3.349.685,24**
MENOS COSTOS			
COSTOS OPERACIONALES			
Costo de transporte a terceros		1.947.050,73	2.320.546,84
Compras		58.062,95	11.803,84
(-) Descuento y Devolución en compras		- 7,31	- 123,43
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	**17**	**2.005.106,37**	**2.332.227,25**
UTILIDAD BRUTA		**1.066.305,91**	**1.017.457,99**
MENOS GASTOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos y Beneficios Sociales		177.858,83	211.035,67
Honorarios		12.960,06	5.684,69
Servicios Básicos		4.070,63	2.806,32
Servicio de Prevención		19.557,35	28.789,33
Servicio de mantenimiento y reparación		19.790,26	32.912,41
Servicios al personal		28.354,46	38.208,62
Servicios de comunicación		32.866,17	29.387,04
Impuestos y contribuciones (Serv. Legales)		4.790,02	6.935,51
Gasto suministros de oficinas		13.201,22	14.094,21
Otros gastos		226.580,35	186.989,99
Gasto Arriendo		-	19.565,28
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	**17**	**540.029,35**	**576.409,07**
GASTOS DE VENTAS			
Varios gastos de ventas		38.499,01	27.820,80
Implementos de Seguridad		-	4.590,86
Depreciación de activos fijos		68.857,43	76.148,95
Gastos de adecuación		1.983,42	69,26
Gastos de Viaje		1.628,63	1.131,33
Gastos cuentas incobrables		7.736,04	13.835,29
Gastos impuestos		52.784,79	58.473,14
Gastos licitaciones		170,00	-
Intereses pagados a terceros		523,18	3.530,88
TOTAL GASTOS DE VENTAS	**17**	**172.182,50**	**185.600,51**
GASTOS FINANCIEROS			
Servicios Bancarios		15.585,74	13.809,58
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**17**	**15.585,74**	**13.809,58**
TOTAL GASTOS		**727.797,59**	**775.819,16**
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES			1.949,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**338.508,32**	**239.689,05**
15% de Trabajadores		50.776,25	35.953,36
Impuesto a la Renta		65.223,58	55.843,38
Reserva Legal		11.125,42	-
UTILIDAD NETA	**18**	**211.383,07**	**147.892,31**

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 2010

(Expresado en dólares Americanos)

	Capital Social	*Reserva Legal*	*Utilidades acumuladas*	*Pérdidas Acumuladas*	*Resultados Ejercicio 2009*	*Resultados del Ejercicio 2010*	*Total Patrimonio*
Saldo al final del año 2009	***2.100,00***	***14.652,63***	***61.017,03***	***-44.729,60***	***211.383,07***		***244.423,13***
							0,00
Resultados del Ejercicio 2010						*239.689,05*	***239.689,05***
15% trabajadores				*0,00*		*-35.953,36*	***-35.953,36***
Impuesto a la Renta						*-55.843,38*	***-55.843,38***
Pago de Dividendos			*-61.017,03*		*-96.298,64*		***-157.315,67***
Saldo al final del año 2010	***2.100,00***	***14.652,63***	***0,00***	***-44.729,60***	***115.084,43***	***147.892,31***	***234.999,78***

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 2010
(Expresado en Dólares Americanos)

		2010
1	**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:**	
	Efectivo recibido de clientes y otros	3.259.624
	Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3.028.696)
	Efectivo Proveniente de Operaciones	**230.929**
	Intereses pagados	(13.810)
	15% Participación de trabajadores	(50.776)
	25% Impuesto Renta	(65.224)
	Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	**101.119**
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	**101.119**
2	**Flujos de efectivo en actividades de inversión**	
	Adquisición de activos fijos	(34.790)
	Efectivo neto usado en actividades de inversión	**(34.790)**
3	**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**	
	Efectivo recibido de Préstamos Bancarios	81.801
	Efectivo recibido de cuentas relacionadas	44.194
	Pago de Préstamos a largo plazo	(8.672)
	Pago de Dividendos	(157.316)
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	**(39.993)**
	Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	26.336
	Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	**38.848**
	Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	**65.185**

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$ 2010
4	***Utilidad del ejercicio y partidas extraordinarias----->***	***239.689***
	Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio	
	Ajustes por:	
	Depreciación	*76.149*
	Provisión Cuentas Incobrables	*7.328*
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	***323.166***
	Aumento en cuentas por cobrar	*(90.061)*
	Disminución en Proveedores	*(11.458)*
	Disminución en gastos acumulados	*(120.528)*
	Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	***(222.046)***
	Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	***101.119***

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

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 Mafla	$ 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.

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.

En escritura pública del 10 de junio de 2010, en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, del Dr. Fernando Polo Elmir, se realiza la cesión y transferencia de participaciones, quedando conformado el capital suscrito de la compañía de la siguiente manera:

Socios	Capital Suscrito	Capital Pagado	Número de participaciones	Valor nominal
Franklin Wilson Enríquez M.	$ 440,00	$ 440,00	40	10,00
Lenin Heisten Enríquez M.	$ 10,00	$ 10,00	1	10,00
Leonardo Fabio Enríquez M.	$ 460,00	$ 460,00	46	10,00
Lenin Ramiro García C.	$ 10,00	$ 10,00	1	10,00
Diana Alexandra García G.	$ 10,00	$ 10,00	1	10,00
Evelin Marcela García G.	$ 10,00	$ 10,00	1	10,00
Miguel ángel García G.	$ 10,00	$ 10,00	1	10,00
Walter Ramiro García M.	$ 660,00	$ 660,00	66	10,00
René Aníbal García M.	$ 490,00	490,00	49	10,00
TOTAL	**$ 2.100,00**	**$ 2.100,00**	**210**	

ORGANIZACIÓN DIRECTIVA

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.

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 2010.

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.

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

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	*2009*	*2010*
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 cuentas Incobrables en cumplimiento con la Normativa Tributaria.*

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.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo de Impuesto a la Renta declarado en el ejercicio 2010 y a ser pagado en el año 2011, está calculado de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2010 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.

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, en los que se establecen tres grupos.*

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 diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

a) *Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES*
b) *Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES*
c) *Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

NATRANSCOM CIA. LTDA., aplicará NIIF para PYMES, por lo tanto el periodo de transición inicia el 1ro de enero del 2011.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Caja	3.386,64	4.264,57
Total Cajas	**3.386,64**	**4.264,57**
Bancos		
Banco Internacional Cta. No. 0380601023	34.753,62	20.127,21
Banco Promerica Cta. No. 01025631244	708,00	19.632,16
Banco Guayaquil Cta. No. 28900759	-	20.182,37
Banco Bolivariano Cta. No. 162500230-3	-	978,30
Total Bancos	**35.461,62**	**60.920,04**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**38.848,26**	**65.184,61**

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Cuentas por Cobrar clientes	774.019,28	732.779,47
Provisión cuentas incobrables	- 7.736,04	- 7.327,80
Anticipo a proveedores	18.401,88	173.732,84
Préstamos Empleados	1.453,42	-
Otras cuentas por cobrar	183,45	-
Obligaciones Fiscales		
Crédito Tributario (I. Renta)	60.437,26	27.155,92
Retenciones en la Fuente (I. RENTA)	30.805,61	33.957,43
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**877.564,86**	**960.297,86**

6. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
CORRIENTES		
Otros activos corrientes	1.430,00	1.430,00
TOTAL 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 DIFERIDOS	**31.806,37**	**31.806,37**
TOTAL OTROS ACTIVOS	**33.236,37**	**33.236,37**

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 Saldo Inicial	Adiciones	dic-10 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	6.722,54	2.979,00	9.701,54
Vehículos	333.385,18	29.254,91	362.640,09
Equipo de Oficina	12.899,45	228,90	13.128,35
Equipos de Computación	15.340,66	2.327,40	17.668,06
Maquinaria	950,51	-	950,51
Total depreciable	**369.298,34**	**34.790,21**	**404.088,55**
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres	1.844,76	777,74	2.622,50
Vehículos	154.782,45	71.739,95	226.522,40
Equipo de Oficina	5.003,55	1.269,48	6.273,03
Equipos de Computación	12.307,07	2.261,74	14.568,81
Maquinaria	499,22	100,04	599,26
Total Depreciación	**174.437,05**	**76.148,95**	**250.586,00**
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	**357.272,11**	**- 41.358,74**	**315.913,37**

8. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Proveedores	614.153,44	621.652,16
Otras cuentas por pagar	18.956,61	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**633.110,05**	**621.652,16**

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Participación trabajadores	52.114,17	35.953,36
Impuesto a la Renta	65.223,58	55.843,38
Obligaciones Laborales	13.390,49	9.549,38
Impuestos por pagar	3.315,78	3.966,87
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	**134.044,02**	**105.312,99**

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Préstamos a Bancos y Financieras*	54.795,96	136.596,85
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**54.795,96**	**136.596,85**

** Préstamos a Banco Internacional con tasa de interés nominal del 11,23% anual con fecha de vencimiento en abril del 2012.*

11. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Cuentas Relacionadas	231.876,19	
Enríquez Mafla Leonardo		48.438,87
Enríquez Mafla Franklin		55.228,16
García Mafla Libardo		49.116,65
García Mafla Ramiro		88.786,77
Enríquez Mafla Lenín		34.500,00
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	**231.876,19**	**276.070,45**

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Otras cuentas por pagar a largo plazo	8.672,25	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	**8.672,25**	**-**

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 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 210 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:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Reserva Legal **	14.652,63	14.652,63
TOTAL RESERVAS	**14.652,63**	**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.*

15. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Resultados de ejercicios anteriores	61.017,03	115.084,43
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	- 44.729,60	- 44.729,60
Resultados del presente ejercicio	338.508,32	147.892,31
TOTAL RESULTADOS	**354.796,75**	**218.247,14**

16. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Ventas tarifa 12%	94.448,00	105.850,08
Ventas tarifa 0%	3.001.974,65	3.273.285,89
(-) Devolución en ventas	- 25.010,37	- 29.450,73
TOTAL INGRESOS	**3.071.412,28**	**3.349.685,24**

17. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
Costos Operacionales	2.005.106,37	2.332.227,25
Gastos de Administración	540.029,35	576.409,07
Gastos de ventas	172.182,50	185.600,51
Gastos Financieros	15.585,74	13.809,58
Otros gastos no operacionales		1.949,78
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**2.732.903,96**	**3.109.996,19**

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09 VALOR US$	dic-10 VALOR US$
UTILIDAD DEL PERIODO	338.508,32	239.689,05
(-) 15% Reparto a Trabajadores	50.776,25	35.953,36
(+) Gastos no deducibles	-	21.063,83
(-) Deducción por trabajadores discapacitados		1.426,01
(-) Amortización Pérdida de ejercicios anteriores	26.837,76	-
Utilidad gravable y/o pérdida	**260.894,31**	**223.373,51**
(-) 25% Impuesto a la Renta	65.223,58	55.843,38
(-) 5% Reserva Legal	11.125,42	-
Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de diciembre del 2009-2010	**211.383,07**	**147.892,31**

Informe de Control Interno

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

Diciembre 31 del 2010

AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

Quito DM, 25 de mayo de 2011

REF A-6

Señor
Libardo García Mafla
GERENTE GENERAL
NACIONAL DE TRASNPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, 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 auditoria 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.

AGUIRRE &ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.ec

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.- Establecer procedimientos para la gestión de cobranzas, en las cuales se incluya un análisis por antigüedad y su seguimiento de gestión.

2.- Efectuar la Retención en el pago de Dividendos.

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 Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.