

Auditoría
9/11/09

Quito DM, 01 de Octubre de 2009

RECEBIDA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
01 OCT. 2009
GERENTE GENERAL
C.A. PIFI

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará el informe de Auditoría Financiera por el año 2.008 de la compañía **"NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO NATRANSCOM CIA. LTDA."** con expediente No. 91180

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



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

***Informe de Auditores
Independientes***

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

Diciembre 31 del 2008

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

DICIEMBRE 31 DEL 2008

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

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO NATRANSCOM CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si el estado financiero no contiene exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. 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 2008, 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.

Legalizado por:



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

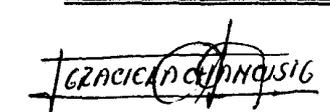
01 OCT. 2009
OPERADOR
CARRIPI
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

Quito DM, 30 de Septiembre de 2009

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>2007</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	61.850.30	51.159.08
Cuentas por Cobrar	5	501.400.79	491.718.91
Otros Activos Corrientes	7	1.430.00	1.430.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		564.681.09	544.307.99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	6	407.231.62	403.983.67
Otros Activos no Corrientes	7	31.806.37	31.806.37
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		439.037.99	435.790.04
TOTAL ACTIVOS		1.003.719.08	980.098.03
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	601.203.97	560.112.34
Gastos acumulados y otros	9	29.915.04	23.127.39
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		631.119.01	583.239.73
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	162.190.76	152.829.40
Cuentas relacionadas	11	96.740.90	151.945.26
Otros Pasivos a largo plazo	12	95.306.57	51.969.77
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		354.238.23	356.744.43
TOTAL PASIVOS		985.357.24	939.984.16
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	13	2.100.00	2.100.00
Reserva Legal	14	2.189.61	3.527.21
Resultados Ejercicios Anteriores	15	17.199.22	53.801.83
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	15	- 44.729.60	- 44.729.60
Resultados del ejercicio		41.602.61	25.414.43
TOTAL PATRIMONIO		18.361.84	40.113.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.003.719.08	980.098.03


 Sr. Leonardo Enríquez
GERENTE


 Srta. Graciela Chancusig
CONTADORA

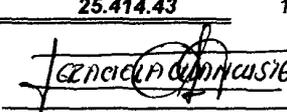
Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

NACIONAL DE TRANSPORTES Y COMERCIO
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	2007	2008	Notas
Ventas tarifa 12%	131.226.77	76.657.79	
Ventas tarifa 0%	2.209.944.22	2.695.758.36	
(-) Devolución en ventas	-	23.925.95	
TOTAL INGRESOS	2.285.231.69	2.748.490.20	16
<u>MENOS GASTOS</u>			17
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Sueldos y Beneficios Sociales	146.027.48	154.190.33	
Honorarios	2.537.99	4.610.71	
Servicios Básicos	3.996.60	3.736.08	
Arriendos	9.130.44	-	
Servicio de Prevención	45.571.03	29.896.81	
Servicio de mantenimiento y reparación	17.159.43	20.271.95	
Servicios al personal	25.842.81	21.770.42	
Servicios de comunicación	24.613.71	28.895.78	
Impuestos y contribuciones (Serv. Legales)	6.513.13	5.502.63	
Gasto suministros de oficinas	12.274.90	11.077.86	
Otros gastos	308.883.21	291.959.59	
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	602.550.73	571.912.16	
GASTOS DE VENTAS			
Varios gastos de ventas	94.746.95	22.077.43	
Depreciación de activos fijos	10.210.93	89.103.95	
Gastos de adecuación	3.123.91	1.333.78	
Gastos de Viaje	1.114.02	1.122.82	
Gastos cuentas incobrables	4.415.77	4.056.44	
Gastos impuestos	91.555.62	50.882.54	
Reembolso de gastos	4.428.47	-	
Intereses pagados a terceros	-	12.834.65	
TOTAL GASTOS DE VENTAS	209.595.67	181.411.61	
GASTOS FINANCIEROS			
Servicios Bancarios	25.512.16	28.263.97	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	25.512.16	28.263.97	
OTROS GASTOS OPERACIONALES			
Costo de transporte a terceros	1.382.387.66	1.918.287.75	
Compras	-	10.938.73	
(-) Descuento y Devolución en compras	-	779.79	
TOTAL OTROS GASTOS OPERACIONALES	1.382.387.66	1.928.446.69	
TOTAL GASTOS	2.220.046.22	2.710.034.43	17
UTILIDAD DEL EJERCICIO	65.185.47	38.455.77	
15% de Trabajadores	9.777.82	5.768.37	
Amortización de pérdidas tributarias	8.945.92	8.945.92	
Impuesto a la Renta	11.615.43	5.935.37	
Reserva Legal	2.189.61	1.337.60	
UTILIDAD NETA	41.602.61	25.414.43	18


 Sr. Leonardo Enriquez
GÉRENTE


 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 2008
(Expresado en dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del Ejercicio Ant.	Resultados del Ejercicio 2008	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2008	2.100.00	2.189.61	14.072.23		18.361.84
<i>Resultados del Ejercicio 2008</i>				38.455.77	38.455.77
<i>Reserva Legal</i>		1.337.60		- 1.337.60	-
<i>Impuesto a la Renta</i>				- 5.935.37	5.935.37
<i>15% trabajadores</i>				- 5.768.37	5.768.37
<i>Dividendos declarados</i>			- 5.000.00		5.000.00
Saldo al final del año 2008	2.100.00	3.527.21	9.072.23	25.414.43	40.113.87

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 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

	2008
1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
<i>Efectivo recibido de clientes y otros</i>	2.758.531
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-2.636.216
Efectivo Proveniente de Operaciones	122.316
<i>Intereses pagados</i>	-28.264
<i>15% Participación de trabajadores</i>	-9.778
<i>25% Impuesto Renta</i>	-11.615
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	72.659
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	72.659
2 Flujos de efectivo en actividades de inversión	
<i>Adquisición de activos fijos</i>	-85.856
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-85.856
3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
<i>Pago de Préstamos Bancarios</i>	-9.361
<i>Efectivo recibido de Socios</i>	55.204
<i>Pago de Préstamos a largo plazo</i>	-43.337
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	2.506
<i>Disminución neto en efectivo y sus equivalentes</i>	-10.691
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	61.850
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	51.159

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)

	<u>US\$ 2008</u>
4 Utilidad del ejercicio y partidas extraordinarias----->	38.456
Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio	
Ajustes por:	
Depreciación	89.104
Provisión Cuentas Incobrables	4.056
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo ----->	131.616
cambios en el capital de trabajo	
Variación en cuentas por Cobrar	10.041
Variación en cuentas de pasivos	<u>-68.999</u>
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	<u>-58.958</u>
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas----->	<u>72.659</u>

Nacional de Transportes y Comercio
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(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 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.

Nacional de Transportes y Comercio
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(Expresadas en dólares Americanos)

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.

El cuadro de integración de capital está formado de la siguiente manera:

Socios	Capital Suscrito	Capital Pagado	Número de participaciones	Valor nominal
Leonardo Fabio Enríquez	\$ 660,00	\$ 660,00	66	10,00
René Aníbal García Mafla	\$ 690,00	\$ 690,00	69	10,00
Franklin Wilson Enríquez	\$ 690,00	\$ 690,00	69	10,00
Leodan Barriga Pazmiño	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
Luis Chuquimarca Vega	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
Lenin Enríquez Mafla	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
Bolívar García Mafla	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
Carlos Montenegro Mejía	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
Pedro Chuquimarca Landeta	\$ 10,00	\$ 10,00	01	10,00
TOTAL	\$ 2.100,00	\$ 2.100,00	210	

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

García Mafla René Libardo
Enríquez Mafla 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.

Nacional de Transportes y Comercio
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(Expresadas en dólares Americanos)

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 2008.

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 considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve 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.

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

Nacional de Transportes y Comercio
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(Expresadas en dólares Americanos)

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 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	2007	2008
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 INCORRIBLES.- La Compañía ha provisionado reserva para Incobrables, sin exceder de lo establecido en la ley (10%). La provisión es de \$ 4.056,44

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.

Nacional de Transportes y Comercio
"NATRANSCOM CIA. LTDA."
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(Expresadas en dólares Americanos)

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 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:

	<i>dic-07</i>	<i>dic-08</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja	386.39	2.458.54
Total Cajas	386.39	2.458.54
Bancos		
Banco Internacional Cta. Cte. 0380601023	61.447.27	27.588.84
Banco Pichincha Cta. Cte. 3086214504	- 198.99	276.34
Banco Promerica Cta. Cte. 1025631244	215.63	20.835.36
Total Bancos	61.463.91	48.700.54
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	61.850.30	51.159.08

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-07</i>	<i>dic-08</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar clientes	441.576.94	405.643.91
Provisión cuentas incobrables	- 4.415.77	- 4.056.44
Cuentas por Cobrar socios	168.00	-
Anticipo a proveedores	-	21.728.46
Prestamos Empleados	228.93	1.385.23
Otras cuentas por cobrar	11.973.72	221.30
Obligaciones Fiscales		
Crédito Tributario (I. Renta)	27.155.92	38.818.43
Retenciones en la Fuente (IVA)	1.435.11	423.82
Retenciones en la Fuente (I. RENTA)	23.277.94	27.554.20
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	501.400.79	491.718.91

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-07

dic-08

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	90.889.50	58.000.00	148.889.50
Otros Activos Fijos Tangibles	13.521.32	-	13.521.32
Total no depreciable	104.410.82	58.000.00	162.410.82
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	4.775.54	790.00	5.565.54
Vehículos	291.129.82	25.300.00	316.429.82
Equipo de Oficina	12.401.30	141.00	12.542.30
Equipos de Computación	10.039.30	1.625.00	11.664.30
Maquinaria	950.51	-	950.51
Total depreciable	319.296.47	27.856.00	347.152.47
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres	759.22	508.58	1.267.80
Vehículos	6.426.93	83.541.76	89.968.69
Equipo de Oficina	2.629.99	1.172.04	3.802.03
Equipos de Computación	6.353.31	3.784.78	10.138.09
Maquinaria	306.22	96.79	403.01
Total Depreciación	16.475.67	89.103.95	105.579.62
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	407.231.62	- 3.247.95	403.983.67

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores	590.337.40	541.616.69
Otras cuentas por pagar	10.866.57	18.495.65
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	601.203.97	560.112.34

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participacion trabajadores	9.777.82	5.768.10
Impuesto a la Renta	11.615.43	5.935.37
Obligaciones Laborales	3.464.95	8.361.76
Impuestos por pagar	5.056.84	3.062.16
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	29.915.04	23.127.39

Obligaciones laborales: Décimo tercero y cuarto sueldo, Fondo de reserva, vacaciones y aportes al IESS.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos a Bancos y Financieras**	162.190.76	150.829.40
Préstamos a Personas Jurídicas***	-	2.000.00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	162.190.76	152.829.40

** Préstamos a Banco Internacional con tasa de interés del 13.67% promedio a 36 meses plazo.

*** Préstamo al Sr. Enríquez Enríquez Carlos

11. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos a socios	84.140.90	64.140.90
Préstamos a otros****	12.600.00	32.600.00
Préstamos a terceros*****	-	55.204.36
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	96.740.90	151.945.26

**** Préstamos por pagar a los Señores: Enríquez Mafía Leonardo \$ 19.827,08; Enríquez Mafía Franklin \$ 2.800; García Mafía Ramiro \$ 9.972,92

***** Préstamos por pagar a los Señores: Enríquez Mafía Franklin \$ 2.249.45; Chancusig Susana \$ 10.855,67; Armendariz Silvia \$ 39742.64; Armando Aguilar \$ 2.356.40

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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar a largo plazo	95.306.57	51.969.77
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	95.306.57	51.969.77

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal *****	2.189.61	3.527.21
TOTAL RESERVAS	2.189.61	3.527.21

***** 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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados del presente ejercicio	41.602.61	25.414.43
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	- 44.729.60	- 44.729.60
Resultados de ejercicios anteriores	17.199.22	53.801.83
TOTAL RESULTADOS	14.072.23	34.486.66

16. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas tarifa 12%	131.226.77	76.657.79
Ventas tarifa 0%	2.209.944.22	2.695.758.36
(-) Devolución en ventas	- 55.939.30	- 23.925.95
TOTAL INGRESOS	2.285.231.69	2.748.490.20

Los ingresos corresponde a las ventas de la empresa con tarifa 0% y 12%.

17. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Administración	602.550.73	571.912.16
Gastos de ventas	209.595.67	181.411.61
Gastos Financieros	25.512.16	28.263.97
Otros Gastos operacionales	1.382.387.66	1.928.446.69
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.220.046.22	2.710.034.43

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
UTILIDAD DEL PERIODO	65.185.47	38.455.77
(-) 15% Reparto a Trabajadores	9.777.82	5.768.37
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Amortización Pérdida de ejercicios anteriores	8.945.92	8.945.92
Utilidad gravable y/o pérdida	46.461.73	23.741.48
(-) 25% Impuesto a la Renta	11.615.43	5.935.37
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	11.615.43	5.935.37
(-) Gastos no deducibles	-	-
(-) 5% Reserva Legal	2.189.61	1.337.60
Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de diciembre del 2007-2008	41.602.61	25.414.43

Informe de Control Interno

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

Diciembre 31 del 2008

Quito DM, 30 de septiembre de 2009

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 2008, 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 que 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.

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.*

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.

Legalizado por



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.