

MM TRANS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2011

CONTENIDO:

- **Dictamen de Auditoria**
- **Balance General Comparativo**
- **Estado de Resultados Comparativo**
- **Estado de Flujo de Efectivo**
- **Estado de Cambios en la Situación Financiera**
- **Estructuración de Fuentes y Usos de Fondos**
- **Estado de Evolución del Patrimonio**
- **Notas a los Estados Financieros**

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
MM TRANS CIA. LTDA.**

A los señores socios de
MM TRANS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Luego de Auditados el Balance General al 31 de Diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, la Evolución del Patrimonio, Fuentes y Usos de Fondos y los Cambios en la Posición Financiera de la compañía al final del ejercicio económico.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, en cumplimiento del artículo 2 de la resolución No. 06.Q.ICI.003 de la Superintendencia de Compañías. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus

estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

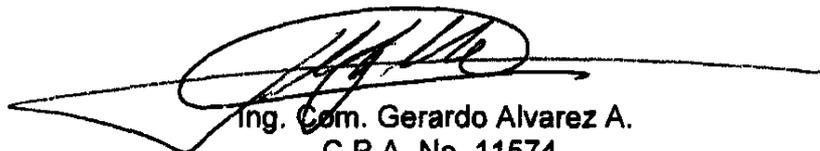
Opinión

4. En nuestra opinión sin salvedades los Estados Financieros adjuntos presentan Razonablemente la Situación Financiera de MM Trans Cia. Ltda., así como el cumplimiento a las obligaciones tributarias que como sujetos pasivos le corresponde, al 31 de Diciembre del 2011, y los Resultados de sus Operaciones y los cambios en la Situación Financiera por el periodo enunciado, de conformidad con los principios de contabilidad, Auditoría y leyes vigentes en el Ecuador.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2011, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2012 conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Atentamente,



Ing. Com. Gerardo Alvarez A.
C.P.A. No. 11574
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. No. 169

23 de Marzo del 2012

MM TRANS CIA. LTDA.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011
(Expresado en Dolares)**

ACTIVO	2010	2011	VARIACION
CORRIENTE			
Caja	2,000.00	2,000.00	-
Bancos	- 7,465.30	- 20,331.90	-12,866.60
Inversion	2,001.00	2,001.00	-
Clientes	80,363.81	114,588.19	34,222.38
Deudores Varios	2,089.00	-	-2,089.00
Prestamos a Empleados	2,440.25	2,676.83	236.58
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 3,768.86	- 3,523.86	245.00
Impuestos Anticipados	30,764.72	35,840.80	5,076.08
Anticipo a Proveedores	4,113.26	6,592.84	2,479.58
Otros Anticipos	-	6,271.42	6,271.42
Importaciones en Curso	-	8,611.87	8,611.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	112,537.88	154,725.19	42,187.31
FIJO			
Terrenos	175,990.00	175,990.00	-
Vehículos	1,408,625.85	1,378,045.97	-30,579.88
Equipo de Computación y Software	-	4,198.00	4,198.00
(-) Deprec. Acumulada	- 381,168.28	- 496,916.63	-115,748.35
TOTAL ACTIVO FIJO	1,203,447.57	1,061,317.34	-142,130.23
OTROS ACTIVOS			
Pagos Anticipados	42,405.03	34,419.19	-7,985.84
TOTAL ACTIVOS	1,358,390.48	1,250,461.72	-107,928.76

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MM TRANS CIA. LTDA.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011
(Expresado en Dolares)**

PASIVO	2010	2011	VARIACION
CORRIENTE			
Proveedores	94,180.70	157,597.17	63,416.47
Acreedores Varios	91,412.06	76,940.91	-14,471.15
Cuentas por Pagar Personal	4,726.55	2,748.67	-1,977.88
Anticipo de Clientes	30,000.00	30,000.00	-
Impuestos por Pagar	1,225.06	967.11	-257.95
Provision de Leyes Sociales	7,233.31	9,666.73	2,433.42
Retenciones al Personal	664.72	571.82	-92.90
Obligaciones Bancarias	179,358.50	125,422.88	-53,935.62
TOTAL PASIVO CORRIENTE	408,800.90	403,915.29	-4,885.61
LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar	758,957.34	763,281.38	4,324.04
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	758,957.34	763,281.38	4,324.04
TOTAL PASIVOS	1,167,758.24	1,167,196.67	-561.57
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	197,700.00	197,700.00	-
Reserva Legal	681.18	681.18	-
Resultados Ejercicios Anteriores	4,811.52	- 7,748.94	-12,560.46
Resultados del Ejercicio	- 12,560.46	- 107,367.19	-94,806.73
TOTAL DEL PATRIMONIO	190,632.24	83,265.05	-107,367.19
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,358,390.48	1,250,461.72	-107,928.76

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MM TRANS CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
 (Expresado en Dolares)

	2010	2011	Variación	%
VENTAS TRANSPORTE	817,248.61	884,247.73	66,999.12	0.082
Otros Ingresos	7,809.79	856.07	-6,953.72	-0.890
COSTO DE OPERACIÓN	742,936.21	890,904.02	147,967.81	0.199
Costo de Venta Activos Fijos	37,644.44	50,239.33	12,594.89	
UTILIDAD BRUTA	44,477.75	- 56,039.55	-100,517.30	-2.260
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Administración	35,246.67	30,983.82	-4,262.85	-0.121
Gastos no Deducibles	620.56	878.07	257.51	0.415
Gastos de Financiación	21,170.98	19,465.75	-1,705.23	-0.081
TOTAL	57,038.21	51,327.64	-5,710.57	-0.100
Utilidad en Operación	- 12,560.46	- 107,367.19	-94,806.73	7.548
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e Impuestos	- 12,560.46	- 107,367.19	-94,806.73	7.548

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MM TRANS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EN DOLARES AMERICANOS)

METODO DIRECTO

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	875,286.57
Pago a Proveedores y Empleados	759,185.16
Intereses Pagados	19,475.40
Intereses Recibidos (1)	-
Ingreso por otros (devolución Naviera)	-
Impuestos pagados	55,556.99
Efectivo Neto Proveniente de actividades de Operación	41,069.02

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Construcción de Propiedad	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones, Neto	150,000.00
Disminución de Obligaciones	203,935.62
Aumento de Capital en Efectivo	-
Dividendos Pagados	-
Efectivo Neto Proveniente Actividades de Financiamiento	- 53,935.62

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: - **12,866.60**

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año	-	12,866.60
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio de año	-	3,464.30

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FIN DE AÑO - **16,330.90**

MM TRANS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011
(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	2010		2011		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
ACTIVO CORRIENTE		112,537.88		154,725.19	42,187.31
Disponibles	-	5,465.30	-	18,331.90	-12,866.60
Caja	2,000.00		2,000.00		
Bancos	7,465.30		20,331.90		
Exigible		83,125.20		115,740.16	32,614.96
Inversion	2,001.00		2,001.00		
Cientes	80,363.81		114,586.19		
Deudores Varios	2,089.00		-		
Prestamos a Empleados	2,440.25		2,676.83		
Provisión Ctas. Incobrables	3,768.86		3,523.86		
Otros Activos Corrientes		34,877.98		57,316.93	22,438.95
Imp. Anticipados	30,764.72		35,840.80		
Anticipo a Proveedores	4,113.26		6,592.84		
Otros Anticipos	-		6,271.42		
Importaciones en Curso	-		8,611.87		
PASIVO CORRIENTE		408,800.90		403,915.29	-4,885.61
Proveedores	94,180.70		157,597.17		
Acreedores Varios	91,412.06		76,940.91		
Cuentas por Pagar Personal	4,726.55		2,748.67		
Anticipo de Clientes	30,000.00		30,000.00		
Impuestos por Pagar	1,225.06		967.11		
Provision de Leyes Sociales	7,233.31		9,666.73		
Retenciones al Personal	664.72		571.82		
Obligaciones Bancarias	179,358.50		125,422.88		
CAPITAL DE TRABAJO		- 296,263.02		- 249,190.10	47,072.92

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MM TRANS CIA. LTDA.				
ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS				
(Expresado en Dolares)				
CUENTAS	DICIEMBRE 31.10	DICIEMBRE 31.10	FUENTES	USOS
ACTIVO NO CORRIENTE				
FIJO				
Terrenos	175,990.00	175,990.00		-
Vehículos	1,408,625.85	1,378,045.97	30,579.88	
Equipo de Computación y Software	-	4,198.00		4,198.00
DEPRECIACIONES	381,168.28	496,916.63	115,748.35	
OTROS ACTIVOS				
Pagos Anticipados	42,405.03	34,419.19	7,985.84	
PASIVO L.P. Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	758,957.34	763,281.38	4,324.04	
Capital Suscrito	197,700.00	197,700.00		
Reserva Legal	681.18	681.18		
Resultados Ejercicios Anteriores	4,811.52	7,748.94		12,560.46
Resultados del Ejercicio	12,560.46	107,367.19		94,806.73
SUBTOTALES			158,638.11	111,565.19
Variación del Capital de Trabajo Neto				47,072.92
TOTALES			158,638.11	158,638.11

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

MM TRANS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Expresado en Dolares)

DESCRIPCION	SALDO AL 1 DE ENERO/11	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM./11
Capital Suscrito	197,700.00	-	197,700.00
Reserva Legal	681.18	-	681.18
Resultados Ejercicios Anteriores	4,811.52	- 12,560.46	7,748.94
Resultados del Ejercicio	- 12,560.46	- 94,806.73	107,367.19
TOTALES	190,632.24	- 107,367.19	83,265.05

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. ANTECEDENTES:

La compañía se crea mediante la Escritura Pública de Escisión Parcial de la compañía Austrocarga Cia. Ltda. celebrada el 12 de Junio del 2008, ante el Notario Decimo Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 440 del 18 de Julio del 2008. Con un Capital Suscrito de US \$ 197.700,00. La compañía tendrá como objeto exclusivamente el transporte de carga pesada dentro del país y/o fuera de él.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES:

La compañía mantiene sus registros contables y prepara sus Estados Financieros en moneda ecuatoriana (dólares); la compañía registra las operaciones y prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 de 2008 la empresa presento el Cronograma de implementación de las NIFS el 31 de Marzo del 2011, y los Estados Financieros comparativos de NEC a NIFS al 31 de Diciembre de 2010 así como la conciliación del Patrimonio a la misma fecha, se presentó el 06 de Enero de 2012.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

FLUJOS DE EFECTIVO: La empresa para propósito de presentación del Estado Flujos de Efectivo ha definido como efectivo el saldo disponible en caja y bancos.

CUENTAS POR COBRAR: Las cuentas por cobrar comerciales que tienen generalmente de 30 días de plazo, están registradas al valor indicado en la factura, la empresa estima la provisión para cuentas de cobro dudoso en base a las normas tributarias vigentes y el monto determinado es incluido en los resultados del ejercicio.

TERRENOS: Están contabilizadas al costo de adquisición y legalización de acuerdo a las disposiciones legales.

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 2)

VEHICULOS, Y OTROS ACTIVOS FIJOS: Están contabilizadas al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo a las disposiciones legales.

ACTIVOS	AÑOS	
Vehículos	5	20 %
Equipos de Oficina	10	10 %
Muebles y Enseres	10	10 %
Equipos de Computación	3	33 %

En el año 2011 la empresa presenta dentro de sus Activos Fijos: Terrenos, Vehículos y Equipo de Computación.

3. ACTIVO DISPONIBLE:

CAJA:

Al 31 de Diciembre de 2011, se realizaron los arqueos correspondientes, la cuenta se descompone de la siguiente manera:

Caja Chica	2.000,00	
TOTAL		2.000,00

BANCOS:

Los saldos de esta cuenta han sido debidamente conciliados mensualmente y a Diciembre 31/11 y su saldo corresponde a:

Bolivariano 4005018604	- 21.647,88	
Proamerica 01-03311201-3	549,29	
Bolivariano Aho 4051022217	766,69	
TOTAL		-20.331,90

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 3)

4. ACTIVO EXIGIBLE:

INVERSION

Al 31 de Diciembre de 2011 la cuenta inversión tiene un valor que viene de ejercicios anteriores y su saldo es:

Banco Internacional	2.001,00
TOTAL	2.001,00

CLIENTES (22)

Al 31 de Diciembre de 2011 la cuenta clientes tiene un saldo de:

Adheplast	2.970,00
Carlos Crespo	14.800,00
Embuandes	1.287,00
Esfel S.A.	5.669,95
Gerardo Ortiz	5.364,00
Insomet	1.188,00
Intaco Ecuador S.A.	15.807,10
Keramicos	3.267,00
Mesilsa S.A.	54.451,52
Alpha Internacional	3.712,50
Motoralmor Cia. Ltda.	1.168,20
Tub. Galvanizada Ec.	990,00
Varios Clientes (10)	3.910,92
TOTAL	114.586,19

Estos clientes se han generado de las operaciones normales que realiza la empresa. Las transacciones con Mesilsa S.A. que es una empresa relacionada son de acuerdo a las condiciones del Mercado.

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 4)

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Las deudas de los empleados al 31 de Diciembre de 2011 se presenta así:

Benavides Ortiz Edgar Eladio	145,04	
Sanchez William	42,17	
Sanchez Alcides	526,00	
Marco Sanmartin	45,00	
Reiban Hurtado Julia Alexandra	600,00	
Sagbay Juan	338,48	
Gordon Marcelo	900,00	
Bermeo Molina Ramiro	80,14	
TOTAL		2.676,83

(-) PROVISIÓN CLIENTES

El saldo inicial de esta cuenta fue de \$ 3.768,86 la empresa no provisionó ningún valor en el año 2011, y uso para eliminar facturas no cobradas un valor de \$245, con lo que al 31 de Diciembre esta cuenta presenta un saldo de:

Saldo Provisión Cuentas Incobrables	-3.523,86	
TOTAL		-3.523,86

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 5)

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Corresponde a las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (Clientes) del año 2011 y de ejercicios anteriores y el Anticipo del Impuesto a la Renta provisionado en el 2009 y año 2010 y 2011, además el crédito tributario del IVA generado en la compra de Vehículos, según el siguiente detalle:

Impuestos Retenidos IVA	108,00
Impuestos Retenidos Fuente Año 2009	7.961,69
Impuestos Retenidos Fuente Año 2010	2.957,00
Anticipo Impuesto a la Renta 2009	2.187,24
Anticipo Impuesto a la Renta 2010	9.297,09
Anticipo Impuesto a la Renta 2011	7.605,53
Crédito Tributario IVA	2.221,08
Retención Fuente	3.503,17
TOTAL	35.840,80

La empresa no puede aplicar los anticipos porque esta obteniendo resultados negativos.

OTROS ANTICIPOS

Otros Anticipos Empleados	6.271,42
TOTAL	6.271,42

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 6)

IMPORTACIONES EN CURSO

Corresponde a una importación de repuestos a la empresa Varko que esta en transito:

Importaciones en Curso	8.611,87	
TOTAL		8.611,87

ANTICIPO A PROVEEDORES

El Anticipo a los Proveedores al 31 de Diciembre se desglosa así:

Sagbay Manuel	1.050,00	
Gabriel Bohorquez	360,00	
Maria Angela Flores e Hijos Cia. Ltda.	2.500,00	
Victor Orellana	1.412,25	
Galarza Genaro	340,65	
Marcelo Gordon	100,00	
Fernando Carrera	300,00	
TEDASA	116,59	
Diners Andres	413,35	
TOTAL		6.592,84

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 7)

5. ACTIVOS FIJOS:

Los Activos Fijos de la empresa así como su depreciación acumulada se presenta de la siguiente manera; la depreciación anual ha sido calculada según lo dispuesto en las normas vigentes.

Nombre Activo	Saldo Inicial	Compras y Ad. 2011	Ventas/Deduc. 2011	Valor Total
Terrenos	175.990,00	0	0	175.990,00
Vehiculos	1'408.625,85	173.300,72	203.880,60	1'378.045,97
Depreciación	(381.168,28)	269.389,62 /	153.641,27 /	(496.916,63)
Equipos de Computacion	0	4.198,00	0	4.198,00
Totales	1'203.447,57	446.888,34	357.521,87	1'061.317,34

6. ACTIVO DIFERIDO

Este rubro contiene a los Pagos Anticipados por Seguro de Vehículos que se ira amortizando en el 2012:

Seguro de Vehículos	34.419,19
TOTAL	34.419,19

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 8)

7. PASIVO CORRIENTE:
PROVEEDORES (80)

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Antonio Pino Ycaza Cia. Ltda.	1.728,97
Avila Sacoto Luis Roberto	1.122,90
Carro Seguro Carseg S.A.	1.176,69
Comerciavsa Cia. Ltda.	1.421,45
Corderoca Cia. Ltda.	1.742,30
Corpmosa Cia. Ltda.	22.164,49
Culcay Ordoñez María Eugenia	1.224,64
Ecuatoriana de Motores Motorec Cia. Ltda.	49.871,56
Generali Ecuador Compañía de Seguros S.A.	30.814,02
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	20.874,30
Migam S.A.	2.465,67
Mirasol S.A.	1.500,00
Soleil Viajes Cia. Ltda.	1.066,56
Tecnicentro del Austro S.A.	7.998,20
Trans. Azuaya Cia. Ltda.	1.623,90
Vera Mogrovejo Romulo Efrain	2.571,13
Varios Proveedores (64)	8.229,78

TOTAL

157.596,56

El proveedor más significativo es Ecuatoriana de Motores Motorec Cia. Ltda. con un saldo acreedor de \$ 49.871,56.

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 9)

ACREEDORES VARIOS:

Esta cuenta mantiene los siguientes saldos:

Préstamos a Socios	10.266,25
Impuestos Alveniz Loja	220,94
Andres Monsalve Transporte	17.715,12
Ma Alexandra Monsalve	-251,40
Felipe Malo Abad	26.990,00
Mirasol	22.000,00
TOTAL	76.940,91

CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL:

Corresponden a valores pendientes de pago a trabajadores y su saldo a 31 de Diciembre es:

Sueldos por Pagar	2.748,67
TOTAL	2.748,67

ANTICIPO DE CLIENTES

En esta cuenta se registra la deuda de la empresa con Pablo Mendez, para la venta de un vehículo Ford el saldo viene de periodos anteriores:

Pablo Mendez	30.000,00
TOTAL	30.000,00

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 10)

IMPUESTOS POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre de 2011 esta cuenta presenta un saldo de:

Otros Impuestos por Pagar	967,11	
TOTAL		967,11

En esta cuenta se registra los valores a pagar por las retenciones en la fuente de renta e iva, que constan en los formularios 103 y 104 correspondientes al mes de Diciembre del 2011.

PROVISIÓN DE LEYES SOCIALES:

Son las Provisiones de Cargas Sociales deben ser pagadas en las fechas correspondientes.

Aporte Patronal	681,90	
Aporte IECE - SECAP	61,15	
Fondos de Reserva	353,37	
Décimo Tercer Sueldo	509,62	
Décimo Cuarto Sueldo	2.454,06	
Vacaciones	5.606,63	
TOTAL		9.666,73

RETENCIONES AL PERSONAL:

Son las Retenciones al Personal para el Pago al IESS:

Aporte Personal	571,82	
TOTAL		571,82

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 11)

OBLIGACIONES BANCARIAS

Internacional Crédito \$ 80.000	28.776,82
Bolivariano Crédito \$ 150.000	96.646,06

TOTAL **125.422,88**

Estos créditos han sido pagados mensualmente de acuerdo a las condiciones pactadas y han devengado intereses a una tasa razonable del 11,83 % de acuerdo a la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador.

8. PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR

Corresponde al saldo de la Deuda que mantiene la compañía con los accionistas al 31 de Diciembre de 2011 estas obligaciones no generan intereses:

Monsalve Fernando Ing.	443.650,00
Monsalve Andres Monsalve	87.131,38
Monsalve Maria Alexandra	232.500,00

TOTAL **763.281,38**

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 12)

9. PATRIMONIO
CAPITAL SUSCRITO:

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías. A la fecha se encuentra íntegramente suscrito y pagado, y se desglosa de la siguiente manera:

Monsalve Merchan Fernando Augusto	100.800,00	
Monsalve Valdivieso Andres Fernando	48.450,00	
Monsalve Valdivieso Maria Alexandra	48.450,00	
TOTAL		197.700,00

RESERVA LEGAL:

Esta cuenta presenta un saldo al 31 de Diciembre de 2011 y corresponde a la reserva calculada del año 2008:

Reserva Legal	681,18	
TOTAL		681,18

RESULTADOS ACUMULADOS:

Su saldo al 31 de Diciembre de 2011 es de:

Resultado Ejercicio 2008	12.942,52	
Resultado Ejercicio 2009	- 8.131,00	
Resultado Ejercicio 2010	-12.560,46	
TOTAL		-7.748,94

RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL:

Como resultado de la actividad en el año 2011 la empresa obtuvo una pérdida de:

TOTAL	-107.367,19
--------------	--------------------

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 13)

10. INGRESOS

VENTAS TRANSPORTE:

Los ingresos por transporte de la empresa en el año 2011 se presenta de la siguiente manera:

Vehículo Rojo 10 AAW-665	1.982,50	
Vehículo Amarillo 5 AFN-550	287,97	
Vehículo Verde 4 AGE-023	101.168,92	
Vehículo Vino 2 AAW-493	1.300,00	
Vehículo Azul 7 AGE-145	108.237,83	
Vehículo Rojo ABC-768 9	99.191,85	
Vehículo Blanco ABC-767 11	100.294,38	
Vehículo Rojo 15	95.438,42	
Vehículo Tomate 16	102.287,68	
Vehículo Amarillo 17	106.507,75	
Hino fn	63.280,00	
Venta de Activos Fijos	91.171,43	
Transporte Tercerizado	13.099,00	
TOTAL		884.247,73

Las Ventas de Transporte de la empresa en el Año 2011 aumentaron en un 8,2% con respecto al año 2010.

OTROS INGRESOS

Ingresos Varios	776,95	
Rendimientos Financieros	79,12	
TOTAL		856,07

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 14)

11. COSTOS

COSTO DE VENTAS

Costo de Venta Activo Fijo	50.239,33	
TOTAL		50.239,33

Corresponde al costo de venta de vehículos vendidos.

COSTOS DE OPERACIÓN

Sueldos y Salarios	118.964,34
Reparación y Mantenimiento	67.535,82
Depreciaciones y Amortizaciones	269.389,62
Seguro de Vehículos	34.847,26
Combustibles	140.443,40
Alimentación	27.461,31
Movilización y Viáticos	6.680,58
Pesajes	589,96
Peajes	29.832,17
Estibajes	4.525,92
Cargadas	15.161,76
Vigilantes	300,16
Devolución Contenedores	1.763,12
Fletes	14.359,17
Equipo de Seguridad	170,02
Llantas	142.449,06
Matrículas Vehículos	16.430,35

TOTAL	890.904,02
--------------	-------------------

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 15)

El Costo de Operación en el Año 2011 aumento en un 20% en relación al Año 2010, de estos los rubros más significativos son Combustible, Depreciaciones y Sueldos y Salarios.

12. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operativos de la empresa durante el año 2011 se subdividen de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION

Materiales y Útiles	890,68
Impuestos y Otros	11.541,65
Correos y Telex	23,31
Donativos y Obsequios	1.862,34
Servicios	14.682,31
Uniformes	1.196,88
Gastos Agasajos al Personal	781,23
Reparacion y Mantenimiento de Equipo	5,42

TOTAL

30.983,82

Los Gastos de Administración en el Año 2011 tuvieron una disminución del 12,2% con respecto al Año 2010.

GASTOS NO DEDUCIBLES

La empresa presenta como Gastos no Deducibles en el Año 2011, el siguiente desglose:

Impuestos Asumidos	628,94
Multas e Intereses	249,13

TOTAL

878,07

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 16)

GASTOS FINANCIEROS

La empresa presenta como Gastos Financieros en el Año 2011, el siguiente desglose:

Banco Bolivariano	12.786,37	
Servicios Bancarios	102,43	
Banco Proamerica	1.303,36	
Banco Internacional	5.273,59	
TOTAL		19.465,75

Los Gastos Financieros en el Año 2011 tuvieron una disminución del 8,1% con respecto al Año 2010.

MM TRANS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Pág. 17)

13. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Después del análisis realizado a los diferentes registros contables de la empresa puedo manifestar que existe un manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, el Sistema Contable respeta los Principios de Contabilidad de general aceptación vigentes en el Ecuador.

La preparación de los Estados Financieros y la aplicación de los Principios de Contabilidad son de responsabilidad de la empresa.

La empresa debe tomar los correctivos necesarios para mejorar sus ingresos y así evitar resultados negativos que se han producido en los dos últimos ejercicios económicos.

Con el propósito de verificar la existencia de un adecuado Control Interno, se aplicó varios cuestionarios y se determinó que existe un apropiado control de las diferentes Cuentas utilizadas por la empresa, así como la custodia y control de los diferentes Activos como Caja, Bancos, Cartera y Activos Fijos.

La empresa debe diseñar los cambios en las Políticas Contables, Procesos y Sistemas Tecnológicos que se necesitan para la adopción de las NIFS; estos sistemas deben facilitar la obtención de los siguientes Estados Financieros:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integrales;
- Estado de Cambios del Patrimonio;
- Estado de Flujos de Efectivo.

Las Depreciaciones de Activos Fijos se ajustan a las disposiciones legales.

La Provisión para Incobrables es el 1% del Saldo de Clientes.

Los Gastos Financieros pagados corresponden a una tasa Legal vigente.

El manejo del Cumplimiento Tributario y Laboral se lo realiza de acuerdo a las disposiciones del S.R.I., y a lo que regula la Ley de L.O.R.T.I., R.A.L.O.R.T.I. y el Código de la Producción.