

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

Fernando Coss N53-44 y Miguel  
Álvarez (Ciudadela BAKKER II)  
Teléfono: 094085944 - 083156273  
Quito - Ecuador

Quito, 30 de marzo de 2011

Señor

**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**

En su despacho.

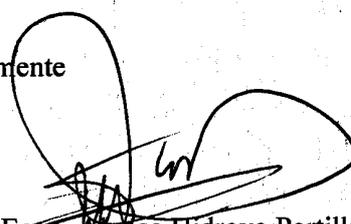
De mis consideraciones:

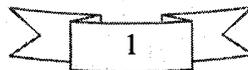
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del Informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico 2010 a la Compañía **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, expediente No. 86419 y Ruc. No. 1790021262001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: [auditurner@yahoo.es](mailto:auditurner@yahoo.es).

Atentamente

  
C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339



*C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla*  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339*  
*Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843*

*Fernando Coss N53-44 y Miguel*  
*Álvarez (Ciudadela B. AKKER II)*  
*Teléfono: 094085944 - 083156273*  
*Quito - Ecuador*

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
DE EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE  
TRANSPORTES S.A. - ENETSA  
EJERCICIO ECONOMICO 2010**



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

*Fernando Coss N53-44 y Miguel*

*Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*

Teléfono: 094085944 - 083156273

*Quito - Ecuador*

**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE  
TRANSPORTES S.A. - ENETSA  
EJERCICIO ECONOMICO 2010**

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**II.- ESTADOS FINANCIEROS:**

- BALANCE GENERAL
- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**



*C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla*  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
*Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339*  
*Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843*

*Fernando Coss N53-44 y Miguel*  
*Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*  
*Teléfono: 094085944 - 083156273*  
*Quito - Ecuador*

---

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
DE EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE  
TRANSPORTES S.A. - ENETSA  
EJERCICIO ECONOMICO 2010**



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores Accionistas de  
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA  
Quito, Ecuador**

### **Dictamen sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de Políticas de Contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2009, no fueron examinados por Auditores Externos, se incluyen únicamente para propósitos comparativos y dentro del Informe Confidencial, el Seguimiento de Cumplimiento de las Recomendaciones.

### **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

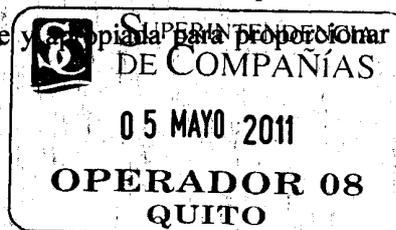


### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría, realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2010. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA** para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos observado es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Salvedad

5. Por la Resolución No. SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de febrero del 2011 de la Superintendencia de Compañías, que emitió el "**REGLAMENTO QUE ESTABLECE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y**



**VIGILANCIA**". La EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSAs., pára el ejercicio económico del 2010 no está obligada a presentar los estados financieros denominados Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo de acuerdo al artículo 3, literal a.), que para el año 2010 determina:

**"a) Estados Financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:**

**Artículo 3.- Las compañías constituidas en el Ecuador, ... organizadas como personas jurídicas ..., sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta en el primer cuatrimestre, la siguiente información:**

**a.2. Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC": Balance General y Estado de Resultados"**

A partir del ejercicio 2011, se sujetarán al Artículo 3, literal a.1.), y tendrán la obligación de entregar a Organismo de Control, la información financiera que se transcribe:

**"a) Estados Financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:**

**a.1. Compañías que se encuentren obligadas a presentar su información financiera conforme el Cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral que incluye otros Resultados Integrales, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, Notas a los Estados Financieros en formato Word y grabadas en CD, y las Conciliaciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a las Normas Internacionales de Información Financiera**

**“NIIF”, de acuerdo a lo determinado en el párrafo 24 de la NIIF 1, siendo este el punto de partida para la contabilización según NIIF, por una sola vez en el año de adopción...”**

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por la Resolución de la Superintendencia de Compañías que no amerita su obligatoriedad de la presentación de cuatro estados financieros en el ejercicio económico examinado tal como se explica en el párrafo 5, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA** al 31 de diciembre de 2010 y, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

### **Énfasis**

7. Tal como se menciona en la Nota 15, según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
8. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su

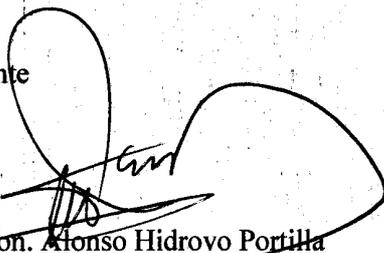
aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

9. Este informe se emite únicamente para información de los socios y directores de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA** y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Atentamente



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843



*C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla*

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

*Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339*

*Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843*

*Fernando Coss N53-44 y Miguel  
Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*

*Teléfono: 094085944 - 083156273*

*Quito - Ecuador*

**II.- ESTADOS FINANCIEROS  
DE EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE  
TRANSPORTES S.A. - ENETSA  
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

**05 MAYO 2011**

**OPERADOR 08  
QUITO**

**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

AL 31 de diciembre del 2010

	NOTAS	PARCIAL (en dólares)	VALORES (en dólares)
<b>A.- ACTIVOS</b>			
<b>a.- ACTIVOS CORRIENTES</b>			
I.-	Caja - Bancos	3-a	24.058,77
II.-	Cuentas por Cobrar - Comerciales	3-b	230.742,12
	MENOS: Provisión Incobrables		-9.978,60
III.-	Otras Cuentas y Doc. por Cobrar	3-c	204.586,41
IV.-	Impuestos Pagados por Anticipado	3-d	71.659,96
V.-	Inventarios	3-e	0,00
<b>SUMAN ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>521.068,66</b>
<b>b.- ACTIVOS FIJOS</b>			
		3-f,4	
I.-	Terrenos		985.471,48
II.-	Edificios		100.911,13
III.-	Muebles y Enseres		18.833,45
IV.-	Equipos de Oficina		18.899,15
V.-	Equipos de Computación		80.880,15
VI.-	Vehículos		578.200,49
VII.-	Maquinaria y Equipos		86.635,03
<b>MENOS: Depreciación Acumulada</b>			<b>1'869.830,88</b>
			<b>-613.169,00</b>
<b>NETO ACTIVOS FIJOS</b>			<b>1'256.661,88</b>
<b>c.- OTROS ACTIVOS</b>			
I.-	Otros Activos	3-g	83.959,87
<b>SUMAN OTROS ACTIVOS</b>			<b>83.959,87</b>
<b>SUMA TOTAL DE ACTIVOS</b>			<b>1'861.690,41</b>
<b>B.- PASIVOS</b>			
<b>a.- PASIVOS CORRIENTES</b>			
I.-	Proveedores	3-h	128.153,54
II.-	Otras Cuentas por Pagar	3-i	799.455,27
III.-	Sueldos y Beneficios Sociales	3-j	58.019,70
IV.-	Impuestos por Pagar	3-k	33.169,18
<b>SUMAN PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>1'018.797,69</b>
<b>b.- PASIVO DIFERIDO</b>			
I.-	Pasivo a Largo Plazo	3-l	185.046,32
<b>SUMAN PASIVO DIFERIDO</b>			<b>185.046,32</b>
<b>SUMA TOTAL PASIVOS</b>			<b>1'203.844,01</b>
<b>c.- PATRIMONIO NETO</b>			
I.-	Capital Social	5	1'350.000,00
II.-	Reserva Legal	6	16.947,59
III.-	Reserva Estatutaria	7	732,12
IV.-	Reserva de Capital	8	28.551,42
VI.-	Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	9	-750.484,11
V.-	Utilidad del Ejercicio	11	(*)12.099,38
<b>SUMA PATRIMONIO NETO</b>			<b>657.846,40</b>
<b>SUMA TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>1'861.690,41</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
 Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
 Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

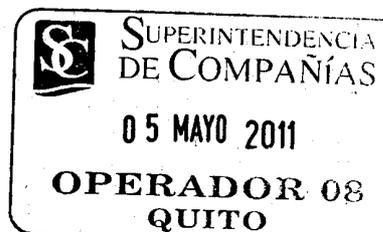
*Fernando Coss N53-44 y Miguel  
 Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*  
 Teléfono: 094085944 - 083156273  
 Quito - Ecuador

(\*) Resultado antes de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

<b>EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>DEL 1° DE ENERO AL 31 de diciembre del 2010</b>			
		<b>PARCIAL</b> (en dólares)	<b>VALORES</b> (en dólares)
A.-	INGRESOS OPERACIONALES	10-a	2'271.190,32
B.-	COSTO DE VENTAS	10-b	-1'891.257,62
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		379.932,70
D.-	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	10-c	-384.044,10
	UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN		-4.111,40
E.-	OTROS INGRESOS	10-d	70.781,60
F.-	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	10-e	-54.570,82
	NETO NO OPERACIONAL		16.210,78
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>(*) 12.099,38</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(\*) Resultado antes de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta



**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA.**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
 (Valores expresados en US. dólares)

**PARCIAL VALORES**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**EJERCICIO 2010**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>12.099,38</b>
Menos: 15% Utilidad a Trabajadores	-	1.814,91
<b>Partidas Conciliatorias</b>		
Menos: Rentas Exentas	-	49.678,74
Mas: Gastos Incurridos generar Ingresos exentos		46.391,76
<b>Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		<b>107.415,48</b>
Remuneraciones no aportadas al IESS	84.953,50	
Multas e Intereses Obligaciones Patronales	8.435,66	
Multas e Intereses Fiscales y Municipales	1.987,10	
Otros Gastos no Deducibles	<u>12.039,22</u>	
Mas: Participación trabajadores atribuidos a ingresos exentos		493,05
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>114.906,02</b>
<b>IMPUESTO CAUSADO</b>		<b>28.726,51</b>
(-) <b>ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE</b>	-	21.156,07
(=) <b>IMPUESTO RENTA CAUSADO</b>		7.570,44
(+) <b>SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO</b>		14.316,47
(-) <b>RETENCIONES A LA FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL</b>	-	14.534,89
(=) <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		<b>7.352,02</b>



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SCR-NAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

*Fernando Coss N53-44 y Miguel  
Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*  
Teléfono: 094085944 - 083156273  
*Quito - Ecuador*

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. -  
ENETSA  
EJERCICIO ECONOMICO 2010**



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

*Fernando Coss N53-44 y Miguel*

*Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*

Teléfono: 094085944 - 083156273

Quito - Ecuador

## **NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

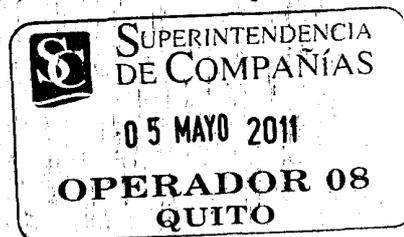
**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, Compañía de nacionalidad ecuatoriana, tiene su domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, con varias sucursales o agencias dentro de la República y fue constituida mediante Escritura Pública instrumentada en Quito, el 04 de Febrero de 1957 ante el Notario Segundo del mismo cantón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, bajo el No. 39, tomo 88 del 13 de febrero de 1957.

Mediante Resolución No. 241 de 07 de febrero de 1968 de la Superintendencia de Compañías, aprueba la rectificación, aclaración, convalidación, reforma y codificación de los estatutos de **ENETSA**.

Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 09 de enero del 2002, ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, se instrumentó la **AMPLIACIÓN DEL OBJETO SOCIAL, PRÓRROGA DEL PLAZO DE EXISTENCIA LEGAL, FIJACIÓN DE UN CAPITAL AUTORIZADO, AMPLIACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO, REFORMA Y CODIFICACIÓN DE ESTATUTOS SOCIALES**, quedando integrado el Capital Social autorizado de USD 1'800.000.00, del cual se encuentra suscrito y pagado la suma de USD 1'350.000.00, dividido en cincuenta y cuatro acciones de USD 25.000.00 de Norteamérica, de conformidad con el cuadro de integración de capital de 35 accionistas, que consta en los registros de la Superintendencia de Compañías.

Con Resolución No. 02.Q.IJ.3159 de la Intendencia de Compañías de Quito del 02 de septiembre del 2002, bajo No. 0033 del Registro Mercantil, Tomo 134, se tomó nota al margen de la inscripción No. 39 del Registro Mercantil del 13 de febrero de 1957, a fojas 68 vta. Tomo 88, anotado en el repertorio bajo el No. 00381 del 03 de enero del 2003.

El Plazo de duración de la Compañía será de treinta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil (13 de febrero de 1957). Con la escritura pública



celebrada el 09 de enero del 2002, indicada en el párrafo precedente, el plazo de duración será de cincuenta años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil (03 de enero del 2003)

El objeto social de la Compañía corresponde a los siguientes asuntos:

- a. Transporte terrestre de pasajeros y carga de tipo pesado, transporte aéreo, marítimo de carga y correo dentro y fuera de la República del Ecuador, para lo cual podrá, comprar, arrendar, importar vehículos livianos y pesados, sus partes, piezas y accesorios.
- b. Podrá asimismo, dedicarse a la compra, venta, administración, anticresis, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, a la industria turística en transporte y hostelería especializados.
- c. Podrá asociarse o formar parte de otras compañías o personas jurídicas nacionales o extranjeras que tengan como finalidad cualquier negocio conexo o complementario con el objeto social. Podrá representar a empresas extranjeras afines.
- d. Para el desarrollo y cumplimiento de las actividades constantes en el objeto social, la empresa podrá ejercer toda actividad industrial o comercial, importar, exportar y efectuar toda clase de actos y contratos u operaciones, civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza, con personas naturales o jurídicas, podrá solicitar la concesión de depósito comercial o un recinto aduanero siempre que estuviere amparada por las leyes respectivas.



## **NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

### **a) BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES**

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre la base del Costo Histórico original de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a empresas con personería jurídica.

### **b) PERIODO CUBIERTO**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero del 31 de diciembre del 2010 y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **c) CAJA BANCOS**

Representa el efectivo disponible y los saldos en bancos a corto plazo, cuyos saldos son confiables, por cuanto durante el ejercicio económico fueron registrados en libros y confirmados con las conciliaciones bancarias.

### **d) ACTIVOS FIJOS**

Los Bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización y valuación efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan en base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**e) SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Corresponde al saldo por devengarse de los seguros que cubren los riesgos contra posibles siniestros de los bienes de la Compañía. Contabilidad debita totalmente las primas de seguros al gasto.

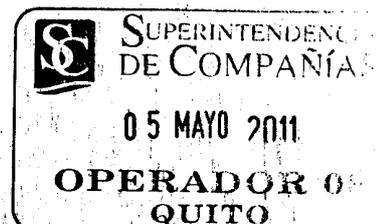
**f) BENEFICIOS SOCIALES**

**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto de Seguridad Social - IESS.

**g) JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN LABORAL**

La **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, no mantiene en sus registros una reserva fija por Indemnización Laboral considerando que mantiene en sus roles personal que vienen laborando desde hace muchos años. En cuanto a la Jubilación Patronal existe contabilización, pero no está actualizada. En ambos casos se contratará el estudio actuarial realizado por una empresa especializada para efectuar las provisiones en los siguientes períodos y cumplir de esta forma con las NIIF'S.

En lo que respecta a las Indemnizaciones Laborales, el estudio debe prepararse mediante la aplicación del procedimiento descrito en las Bases del Cálculo de las Indemnizaciones Laborales que permite cuantificar el costo de dichas indemnizaciones por desahucio contempladas en el Código del Trabajo. El cálculo de la provisión comprenden las variaciones de los sueldos, salarios, tiempo de servicio, edad y los movimientos de personal.



#### **h) DETERMINACIÓN DE RESULTADOS**

Todos los ingresos, Gastos y Costos son reconocidas y registradas al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

#### **i) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta, beneficio que se registran con cargo a los resultados del ejercicio económico respectivo.

#### **j) IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un período, participar las utilidades a los trabajadores.

#### **k) ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIFs**

Mediante Resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*

**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

*Fernando Coss N53-44 y Miguel  
Álvarez (Ciudadela BAKKER II)*

Teléfono: 094085944 - 083156273

*Quito – Ecuador*

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, debe proceder a preparar la información contable para el período de transición del año 2011, considerando que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, estableciendo, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.



**NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****a) CAJA BANCOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
<b>1110101</b>	<b>CAJA MONEDA NACIONAL</b>				
11010101002	CAJA CHICA QUITO	249,96	257,46	-7,50	-2,91
11010101003	CAJA CHICA GUAYAQUIL	1.500,00	2.168,71	-668,71	-30,83
11010101004	CAJA CHICA MANTA	300,00	300,00	0,00	0,00
11010101005	CAJA CHICA PORTOVIEJO	298,00	298,00	0,00	0,00
11010101006	CAJA PRINCIPAL GUAYAQUIL	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
11010101007	CAJA CHICA NORTE	40,00	40,00	0,00	0,00
11010101008	CAJA CHICA SANTO DOMINGO	200,00	200,00	0,00	0,00
11010101009	CAJA CHICA CUENCA	200,00	200,00	0,00	0,00
11010101010	CAJA CHICA SUR	50,00	50,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL - CAJA MONEDA NACIONAL</b>	<b>3.837,96</b>	<b>4.514,17</b>	<b>-676,21</b>	<b>-14,98</b>
<b>11010102</b>	<b>FONDOS ROTATIVOS</b>				
11010102001	FONDO ROTATIVO QUITO	0,00	589,50	-589,50	-100,00
11010102002	FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	0,00	1.000,00	-1000,00	-100,00
11010102003	FONDO ROTATIVO MANTA	0,00	100,00	-100,00	-100,00
11010102004	FONDO ROTATIVO PORTOVIEJO	0,00	100,00	-100,00	-100,00
11010102007	TRAILERS	0,00	1.000,00	-1.000,00	-100,00
11010102008	FONDO REPOSICIÓN CAJA CHICA DESPACHO	1.121,58	1.587,13	-465,55	-29,33
	<b>TOTAL - FONDOS ROTATIVOS</b>	<b>1.121,58</b>	<b>4.376,63</b>	<b>-3.255,05</b>	<b>-74,37</b>
<b>11010103</b>	<b>BANCOS</b>				
11010103001	BANCO PICHINCHA 30648847-04	2.522,76	5.825,37	-3.302,61	-62,36
11010103002	BANCO PICHINCHA SEGUROS 30784560-04	718,71	1.937,82	-1.219,11	-69,20
11010103003	BANCO INTERNACIONAL PERSONAL 24964-3	1.888,37	-6.459,12	8.347,49	-142,16
11010103005	BANCO BOLIVARIANO 500-501071-9	4.953,27	5.372,55	-419,28	-8,58
11010103007	BANCO PICHINCHA FDO INVERSION	5.769,43	5.596,06	173,37	3,41
11010103008	BANCO INTERNACIONAL AHORROS 2239864	908,43	8.947,40	-8.038,97	-98,83
11010103009	BANCO BOLIVARIANO 5095002115	2.338,26	0,00	2.338,26	100,00
	<b>TOTAL - BANCOS</b>	<b>19.099,23</b>	<b>21.220,08</b>	<b>-2.120,85</b>	<b>-9,99</b>
	<b>TOTAL CAJA - BANCOS</b>	<b>24.058,77</b>	<b>30.110,88</b>	<b>-6.052,11</b>	<b>-20,10</b>

Está constituida por dinero en Efectivo en Caja Chica, que mantienen en las diferentes sucursales del país y Cuentas Corrientes en el Banco del Pichincha, Banco Internacional y Bolivariano por un total de USD 24.058.77, que para el presente año representó una disminución del 20.10%.

**b) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
110102	<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>				
11010201	<b>CLIENTES POR FLETES</b>				
11010201997	CLIENTES FLETES EL VALLE				
11010201998	CLIENTES FLETES	226.026,56	236.348,10	-10.321,54	-4,37
	<b>TOTAL - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>226.056,37</b>	<b>236.348,10</b>	<b>-10.321,54</b>	<b>-4,37</b>
11010204	<b>CLIENTES POR SEGUROS</b>				
11010204998	CLIENTES SEGURO	4.715,56	4.445,97	269,59	6,06
	<b>TOTAL - CLIENTES POR SEGUROS</b>	<b>4.715,56</b>	<b>4.445,97</b>	<b>269,59</b>	<b>6,06</b>
11010308	<b>INCOBRABLES</b>				
11010308001	PROVISIÓN PARA INCOBRABLES	-9.978,60	-8.075,89	-1.902,71	23,56
	<b>TOTAL - INCOBRABLES</b>	<b>-9.978,60</b>	<b>-8.075,89</b>	<b>-1.902,71</b>	<b>23,56</b>
	<b>TOTAL - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>220.763,52</b>	<b>232.718,18</b>	<b>-11.954,66</b>	<b>-5,14</b>

Corresponden a cuentas por cobrar a clientes por Fletes y seguros de mercaderías por el valor de USD 230.771.93. En cuanto a provisiones para cuentas incobrables la compañía ha efectuado una reserva conforme a la ley para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera morosa, por USD 9.978.60. Las Cuentas por Cobrar - Clientes neto corresponde a USD 220.763.52, que representa una disminución poco significativa de 5.14% para el presente año.



**c) OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

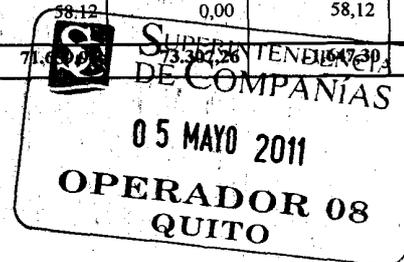
CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
110103	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>				
11010301	ANTICIPOS AL PERSONAL	22.469,41	28.639,49	-6.170,08	-2,15
	<b>TOTAL - ANTICIPOS AL PERSONAL</b>	<b>22.469,41</b>	<b>28.639,49</b>	<b>-6.170,08</b>	<b>-2,15</b>
	DEUDORES POR ARRENDAMIENTOS	2.955,87	9.739,49	-6.783,62	-69,65
	<b>TOTAL - DEUDORES POR ARRENDAMIENTOS</b>	<b>2.955,87</b>	<b>9.739,49</b>	<b>-6.783,62</b>	<b>-69,65</b>
	DEUDORES POR LLANTAS	4.886,96	1.329,34	3.557,62	267,62
	<b>TOTAL - DEUDORES POR LLANTAS</b>	<b>4.886,96</b>	<b>1.329,34</b>	<b>3.557,62</b>	<b>267,62</b>
	DEUDORES VARIOS	15.145,75	73.369,95	-58.224,20	-79,36
	<b>TOTAL - DEUDORES VARIOS</b>	<b>15.145,75</b>	<b>73.369,95</b>	<b>-58.224,20</b>	<b>-79,36</b>
	SEGUROS VEHÍCULOS SUL AMERICA	0,00	3.825,11	-3.825,11	-100,00
	<b>TOTAL - VEHÍCULOS SUL AMERICA</b>	<b>0,00</b>	<b>3.825,11</b>	<b>-3.825,11</b>	<b>-100,00</b>
	DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS	10.471,80	9.862,66	609,14	6,18
	<b>TOTAL - DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS</b>	<b>10.471,80</b>	<b>9.862,66</b>	<b>609,14</b>	<b>6,18</b>
	APORTACIÓN PARA LA CONSTRUCCIÓN	40.041,95	40.041,95	0,00	0,00
	<b>TOTAL - APORTACIÓN PARA LA CONSTRUCCIÓN</b>	<b>40.041,95</b>	<b>40.041,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	CUENTAS POR LIQUIDAR	94.454,43	83.275,32	11.179,11	13,42
	<b>TOTAL - CUENTAS POR LIQUIDAR</b>	<b>94.454,43</b>	<b>83.275,32</b>	<b>11.179,11</b>	<b>13,42</b>
	SEGUROS VEHÍCULOS PANAMERICANA	0,00	792,97	-792,97	-100,00
	<b>TOTAL - SEGUROS VEHÍCULOS PANAMERICANA</b>	<b>0,00</b>	<b>792,97</b>	<b>-792,97</b>	<b>-100,00</b>
	SEGUROS EQUINOCCIAL	1.007,32	0,00	1.007,32	100
	<b>TOTAL - SEGUROS EQUINOCCIAL</b>	<b>1.007,32</b>	<b>0,00</b>	<b>1.007,32</b>	<b>100</b>
	<b>PARCIAL - OTRAS CUENTAS Y DOCT. POR COBRAR</b>	<b>191.433,49</b>	<b>250.876,28</b>	<b>-59.442,79</b>	<b>-23,69</b>
	ANTICIPOS PARA VIAJES	3.560,40	25.058,52	-21.498,12	-85,79
	<b>TOTAL - ANTICIPOS PARA VIAJES</b>	<b>3.560,40</b>	<b>25.058,52</b>	<b>-21.498,12</b>	<b>-85,79</b>
	OTROS ANTICIPOS	5.165,95	8.801,89	-3.635,94	-41,31
	<b>TOTAL - OTROS ANTICIPOS</b>	<b>5.165,95</b>	<b>8.801,89</b>	<b>-3.635,94</b>	<b>-41,31</b>
	ANTICIPO PROFESIONALES (ABOG. VARELA)	0,00	2.100,00	-2.100,00	-100,00
	<b>TOTAL - OTROS ANTICIPOS</b>	<b>0,00</b>	<b>2.100,00</b>	<b>-2.100,00</b>	<b>-100,00</b>

	ANTICIPOS COMBUSTIBLE	1.001,50	899,44	102,06	11,35
	<b>TOTAL - ANTICIPOS COMBUSTIBLE</b>	<b>1.001,50</b>	<b>899,44</b>	<b>102,06</b>	<b>11,35</b>
	ANTICIPO A PROVEEDORES				
	OFICINA PORTOVIEJO	100,00	0,00	100,00	0,00
	OFICINA CUENCA VARIOS PROVEEDORES	51,32	0,00	51,32	0,00
	<b>TOTAL - ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>151,32</b>	<b>0,00</b>	<b>151,32</b>	<b>100,00</b>
	ANTICIPO PRIMERA QUINCENA PERSONAL	0,00	531,00	-531,00	-100,00
	<b>TOTAL - ANT. PRIMERA QUINCENA PERSONAL</b>	<b>0,00</b>	<b>531,00</b>	<b>-531,00</b>	<b>-100,00</b>
	ANTICIPOS A LIQUIDAR	3.273,75	14.308,29	-11.034,54	-77,12
	<b>TOTAL - ANTICIPOS A LIQUIDAR</b>	<b>3.273,75</b>	<b>14.308,29</b>	<b>-11.195,64</b>	<b>-77,12</b>
	<b>TOTAL DE ANTICIPOS</b>	<b>13.152,92</b>	<b>51.699,14</b>	<b>-38.546,22</b>	<b>-74,56</b>
	<b>TOTAL - OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>204.586,41</b>	<b>302.575,42</b>	<b>-97.989,01</b>	<b>-32,38</b>

Están constituidas por anticipos al personal, deudores por arrendamientos, deudores por llantas, deudores varios, seguros vehículos SUL AMERICA, PANAMERICANA y EQUINOCCIAL, Deudores por Cheques protestados, Aportación para la construcción, cuentas por liquidar, anticipos para viajes, anticipos combustible, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar por el valor de USD 204.586.41. Al 31 de diciembre del 2010, estas cuentas disminuyeron en 32.38%, en relación con el año anterior.

**d) IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
11010501	<b>IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>				
	<b>RETENCIONES</b>				
11010501001	IMPUESTO A LA RENTA (VER 2009 VARIAS SUBCTAS)	36.382,55	36.164,13	218,42	0,60
11010501002	I.V.A (VER 2009 VARIAS SUBCUENTAS)	26.610,70	26.893,97	-283,27	-1,05
11010501003	RETENCIÓN DEL IVA	1.768,99	1.799,68	-30,69	-1,71
11010501004	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.839,60	8.449,48	-1.609,88	-19,05
11010501005	RECUPERACION CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS	58,12	0,00	58,12	100,00
	<b>TOTAL - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>71.660,96</b>	<b>73.307,26</b>	<b>-1.646,30</b>	<b>-2,25</b>



Son retenciones efectuadas por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes, que se constituyen en crédito tributario para el Impuesto a la Renta que serán descontados en el pago del año 2010, y el Crédito Tributario del IVA que será compensado en declaraciones del año 2010, dentro de este valor incluyen Anticipo Impuesto a la Renta y otros, por el valor de USD 71.659.96. Este valor al 31 de diciembre del 2010, representa una disminución poco significativa de 2.25%.

**e) INVENTARIOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	SALDO AUDITADO AL 31-12-2009	VARIACION	%
1120101	<b>INVENTARIOS</b>				
11020101004	FILTROS	0,00	651,11	0,00	0,00
11020101005	JUEGO LUCES	0,00	184,80	0,00	0,00
	<b>TOTAL - INVENTARIOS</b>	<b>0,00</b>	<b>835,91</b>	<b>-835,91</b>	<b>-100,00</b>

Esta cuenta en el año 2010, no presentó saldo alguno, en comparación con el año anterior que fue USD 835.91, por las existencias que mantenían en bodega por filtros y juego de luces.

**f) ACTIVOS FIJOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
12	<b>ACTIVO FIJO</b>				
1201	<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>				
12010101	<b>TERRENOS QUITO</b>				
12010101001	TERRENO OFICINA MATRIZ	473.993,00	568.993,00	-95.000,00	-16,70
12010101002	TERRENO CASA 2	95.000,00	0,00	95.000,00	100,00
	<b>TOTAL - TERRENOS QUITO</b>	<b>568.993,00</b>	<b>568.993,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



12010102	<b>TERRENOS GUAYAQUIL</b>				
1201010201	TERRENO GUAYAQUIL	416.478,48	416.478,48	0,00	0,00
	<b>TOTAL - TERRENOS GUAYAQUIL</b>	<b>416.478,48</b>	<b>416.478,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL TERRENOS</b>	<b>985.471,48</b>	<b>985.471,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1202	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>				
12020101	<b>EDIFICIOS QUITO</b>				
12020101001	EDIFICIO MATRIZ	4.222,92	4.222,92	0,00	0,00
12020101002	CASA No.2	10.619,17	10.619,17	0,00	0,00
12020101003	ADECUACIONES EDIFICIO MATRIZ	3.259,54	3.259,54	0,00	0,00
12020101004	ADECUACIONES CASA NO. 2	2.915,34	2.915,34	0,00	0,00
12020101005	ADECUACIONES OFICINAS	1.577,80	1.577,80	0,00	0,00
	<b>TOTAL - EDIFICIOS QUITO</b>	<b>22.594,77</b>	<b>22.594,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
12020102	<b>EDIFICIOS GUAYAQUIL</b>				
12020102001	EDIFICIO GUAYAQUIL	43.107,41	43.107,41	0,00	0,00
12020102002	OFICINAS GUAYAQUIL	7.504,88	7.504,88	0,00	0,00
12020102003	ADOQUINAMIENTO GUAYAQUIL	6.951,95	6.951,95	0,00	0,00
12020102004	CERRAMIENTO GUAYAQUIL	3.084,32	3.084,32	0,00	0,00
12020102005	BODEGA No. 2 GUAYAQUIL	12.871,61	12.871,61	0,00	0,00
12020102006	DORMITORIOS	4.796,19	4.796,19	0,00	0,00
	<b>TOTAL - EDIFICIOS GUAYAQUIL</b>	<b>78.316,36</b>	<b>78.316,36</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00</b>
	<b>TOTAL EDIFICIOS</b>	<b>100.911,13</b>	<b>100.911,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
12020201	<b>VEHICULOS</b>				
12020201001	VEHICULOS	374.174,97	0,00	0,00	0,00
12020201002	PLATAFORMA 3 EJES	8.453,09	0,00	0,00	0,00
12020201003	CAMIONETA MITSUBISHI	72.541,02	0,00	0,00	0,00
12020201004	MOTO	139,17	0,00	0,00	0,00
12020201005	CAMIONETA MITSUBISHI REPARACIÓN	3.846,76	0,00	0,00	0,00
12020201006	01 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56.322,74	0,00	0,00	0,00
12020201007	02 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56.322,74	0,00	0,00	0,00
12020201008	FURGON (A) CAMIÓN CHEVROLET 01	3.200,00	0,00	0,00	0,00
12020201009	FURGON (B) CAMIÓN CHEVROLET 02	3.200,00	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL - VEHÍCULOS</b>	<b>578.200,49</b>	<b>675.507,23</b>	<b>-97.306,74</b>	<b>-14,40</b>
12020301	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>				
12020301001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	80.880,15	79.563,72	0,00	0,00
	<b>TOTAL - EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>80.880,15</b>	<b>79.563,72</b>	<b>1.316,43</b>	<b>1,65</b>
12020401	<b>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>				
12020401001	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	30.080,29	30.080,29	0,00	0,00
12020401002	BALANZA ELECTRÓNICA	14.931,63	14.931,63	0,00	0,00
12020401003	INSTALACIONES TELEFÓNICAS - CHILLOS	132,46	132,46	0,00	0,00



12020401004	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN SISTEMA DE...	32.137,25	32.137,25	0,00	0,00
12020401005	MONTACARGA PEQUEÑO GUAYAQUIL	3.578,68	3.578,68	0,00	0,00
12020401006	EQUIPO DE RASTREO SATELITAL	5.774,72	5.774,72	0,00	0,00
	<b>TOTAL - MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>	<b>86.635,03</b>	<b>86.635,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
12020501	<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>				
12020501001	EQUIPOS DE OFICINA	18.899,15	18.899,15	0,00	0,00
	<b>TOTAL - EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>18.899,15</b>	<b>18.899,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
12020601	<b>MUEBLES Y ENSERES</b>				
12020601001	MUEBLES Y ENSERES	15.833,45	15.661,18	172,27	1,10
12020601002	SURTIDOR	3.000,00	0,00	3.000,00	100,00
	<b>TOTAL - MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>18.833,45</b>	<b>15.661,18</b>	<b>3.172,27</b>	<b>20,26</b>
	<b>TOTAL - ACTIVO FIJO</b>	<b>1.869.830,88</b>	<b>1.962.648,92</b>	<b>-92.818,04</b>	<b>-4,73</b>
12020701	<b>RESERVAS DE DEPRECIACIÓN</b>				
12020701001	RESERVA DE DEPREC. EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	-83.717,99	-80.217,45	-3.500,54	4,36
12020701002	RESERVA DE DEPREC. VEHICULOS	-342.792,99	-474.676,88	131.883,89	-27,78
12020701003	RESERVA DE DEPREC. EQUIPOS COMPUTACIÓN	-79.732,92	-72.732,76	-7.000,16	9,62
12020701004	RESERVA DE DEPREC. MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-31.749,58	-27.792,58	-3.957,00	14,24
12020701005	RESERVA DE DEPREC. EQUIPO DE OFICINA	-18.347,09	-16.457,09	-1.890,00	11,48
12020701006	RESERVA DE DEPREC. MUEBLES Y ENSERES	-11.819,80	-10.191,15	-1.628,65	15,98
12020701000	RESERVA DE DEPREC. EQUIPOS COMUNICACIÓN	-30.569,91	-27.355,91	-3.214,00	11,75
12020701009	RESERVA DE DEPREC. BALANZAS ELECTRONICA	-12.893,70	-11.400,70	-1.493,00	13,10
12020701008	RESERVA DE DEPREC. ADECUACIONES OFICINA	-1.545,02	0,00	-1.545,02	100,00
	<b>TOTAL - RESERVAS DE DEPRECIACIÓN</b>	<b>-613.169,00</b>	<b>-720.824,52</b>	<b>-107.655,52</b>	<b>-14,94</b>
	<b>COSTO NETO ACTIVO FIJO</b>	<b>1.256.661,88</b>	<b>1.241.824,40</b>	<b>14.837,48</b>	<b>1,19</b>

Se muestran al costo histórico por el valor de USD 1.869.830.88 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por USD 613.169.00 quedando un valor por Activo Fijo Neto USD 1.256.661.88. Los activos fijos se vieron disminuidas en el año 2010 en 4.73%. (Véase nota 4).

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**g) OTROS ACTIVOS**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
130101	<b>OTROS ACTIVOS</b>				
	SISTEMA SAO	666,67	953,48	-286,41	-30,08
	SUMINISTROS FACTUREROS, FLETES OFIC	1.764,00	0,00	1.764,00	100,00
	SEGUROS CONSTITUCIÓN	3.810,94	0,00	3.810,94	100,00
	<b>TOTAL - OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.241,61</b>	<b>953,48</b>	<b>5.288,13</b>	<b>554,61</b>
1301010102	<b>EX - EMPLEADOS POR LIQUIDAR</b>				
	MOREIRA ROMINA	1.400,00	0,00	1.400,00	100,00
	TAPIA LUIS	429,14	0,00	429,14	100,00
	RIVERA MARCO	9.177,68	0,00	9.177,68	100,00
	CHILAN ISIDRO	7.124,21	0,00	7.124,21	100,00
	VELEZ GISSELA	3.585,03	0,00	3.585,03	100,00
	CHILLAGANA EDISON	38.673,39	0,00	38.673,39	100,00
	SOCASI CARLOS	15.794,82	0,00	15.794,82	100,00
	ESPINOZA JOSÉ	64,86	0,00	64,86	100,00
	VILLOTA PATRICIO	1.469,13	0,00	1.469,13	100,00
	<b>TOTAL - EXPLEADOS POR LIQUIDAR</b>	<b>77.718,26</b>	<b>0,00</b>	<b>77.718,26</b>	<b>100,00</b>
	<b>TOTAL - OTROS ACTIVOS</b>	<b>83.959,87</b>	<b>953,48</b>	<b>83.006,39</b>	<b>8.705,62</b>

Corresponde a ex - empleados por liquidar y otros activos por el valor de USD 83.959.87 y al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta se vio incrementada en USD 83.006.39, equivalente al 8.705.62%.

**h) PROVEEDORES**

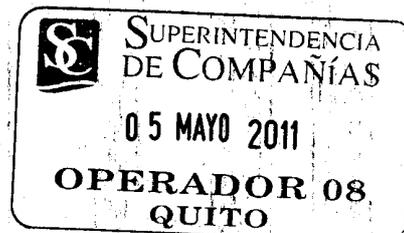
CODIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
210104	<b>PROVEEDORES CORTO PLAZO</b>				
21010401	<b>PROVEEDORES</b>				
	BIGONI	132,16	0,00	132,16	100,00
	DEPOAUTO	3.456,86	2.501,75	955,11	38,18
	ESTACIÓN DE SERVICIOS ALOAG	5.131,48	17.828,94	-12.697,46	-71,22
	ESTACIÓN DE SERVICIOS TANDAPI	23.456,49	28.413,46	-4.956,97	-17,45
	GRAFICOMSA	3.533,13	8.700,36	-5.167,23	-59,39
	RECORD LLANTA	0,00	1.433,65	-1.433,65	-100,00
	SUL AMERICA VEHÍCULOS	0,00	1.595,95	-1.595,95	-100,00
	MOYABACA	1.302,89	0,00	1.302,89	100,00
	TRANS DIFFMOTOR	1.080,41	3.642,86	-2.562,45	-52,68
	CARSEG S.A.	0,00	3.121,05	-3.121,05	-100,00

CTAS A LIQUIDAR DIFERENCIA GASTOS	0,00	4,75	-4,75	-100,00
CEVA DIESEL	0,00	429,35	-429,35	-100,00
PANAMERICANA DE SEGUROS	0,00	13.519,85	-13.519,85	-100,00
PANAMERICANA DE SEGUROS - SOCIOS	0,00	-2.711,21	2.711,21	-100,00
CNT	0,00	1.141,62	-1.141,62	-100,00
RUBEN AMILCAR CEVALLOS - CEVA DIESEL	429,35	0,00	429,35	100,00
VINCES SANTOS DOLORES	701,99	0,00	701,99	100,00
OLEAS LARREA GLADYS FAVIOLA	14.780,70	4.910,40	9.870,30	201,01
EMPRESA ELECTRICA QUITO	0,00	440,16	-440,16	-100,00
CRISTINA VELASQUEZ	0,00	-396,24	-396,24	-100,00
CHIQUIN SEGUNDO	0,00	990,00	-990,00	-100,00
CHICAIZA W.	0,00	693,00	-693,00	-100,00
VELOZ MARCO	0,00	495,00	-495,00	-100,00
CRIOLO MENDEZ MARCO VINICIO	144,50	0,00	144,50	100,00
ANCHUNDIA GALLO VICTOR HUGO	668,84	-39,60	708,44	-1.788,99
BATERIAS ELEKTRA	0,00	152,96	-152,96	-100,00
MACIAS GILBERTO	0,00	2.852,19	-2.852,19	-100,00
JURADO VILLAGOMEZ EDISON ALCIVAR	693,32	656,17	37,15	5,66
ORTEGA ANA	0,00	184,00	-184,00	-100,00
QUINALUISA CUEVA CARLOS ARTURO	0,00	346,50	-346,50	-100,00
TASIGUANO MIRIAM	0,00	176,20	-176,20	-100,00
TSAI CHEN HUAN	0,00	1.741,41	-1.741,41	-100,00
MURGUEYTIO IVAN	0,00	56,00	-56,00	-100,00
RUEDA GARANTIZADA	0,00	2.691,97	-2.691,97	-100,00
NEIRA HUGO	0,00	350,52	-350,52	-100,00
MANZANO ANA	0,00	346,50	-346,50	-100,00
VILATUÑA FERNANDO	0,00	1.227,60	-1.227,60	-100,00
MARIA ETELVINA VIZCAINO MANTILLA	52,15	0,00	52,15	100,00
SEGUROS CONSTITUCIÓN	4.659,31	3.360,62	1.298,69	38,64
VASQUEZ HOLGUIN EDISON PATRICIO	417,03	175,74	241,29	137,30
MONTERO EDISON	0,00	2.456,35	-2.456,35	-100,00
PILICITA LUPE	0,00	495,00	-495,00	-100,00
PILICITA FANNY	0,00	376,20	-376,20	-100,00
LLANTERA OSO	0,00	1.203,98	-1.203,98	-100,00
SESAT S.A.	0,00	686,00	-686,00	-100,00
ORTIZ SANDRA	0,00	2.248,50	-2.248,50	-100,00
REINALDO HERRERA	0,00	222,32	-222,32	-100,00
VOZMEDIANO	0,00	3.026,99	-3.026,99	-100,00
JARAMILLO GUSTAVO	0,00	544,50	-544,50	-100,00
INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.	611,26	0,00	611,26	100,00
VICTOR FRANCISCO ORELLANA BARRIONUEVO	641,05	886,05	-245,00	-27,65
JIMENEZ RAMON	0,00	379,55	-379,55	-100,00
JOSE MIGUEL GARCÍA PERALTA	939,80	844,80	95,00	11,25
FAJARDO ACOSTA MARCO ISAIAS	118,80	480,15	-361,35	-75,26
RUEDA PARDO LAURO NATIVIDAD	1.370,78	880,08	490,70	55,76
CRIOLO BASTIDAS LUIS GERMAN	144,50	195,00	-50,50	-25,90
JARA AGUIRRE LUDWIN ROLANDO	821,00	342,00	479,00	140,06
MEDRANA MANUEL	0,00	123,75	-123,75	-100,00
BALLADARES JAIME	0,00	89,10	-89,10	-100,00
MONAR AGUILAR JULIO ANIBAL	326,70	103,95	222,75	214,29
LUMIGUSIN JOSÉ	0,00	495,00	-495,00	-100,00
GUILLEN JOAQUIN	0,00	195,00	-195,00	-100,00
CHANGOLUISA FRANKLIN	0,00	195,00	-195,00	-100,00
INFANTE LUIS	0,00	195,00	-195,00	-100,00
VELASCO ANDRADE CARLOS ALBERTO	3.710,82	7.710,82	-4.000,00	-51,88
MOVERPRINT	0,00	517,05	-517,05	-100,00



HIPERCOMISARIATO	0,00	4.156,87	-4.156,87	-100,00
QUILLUPANGUI CAIZA MIGUEL	146,00	0,00	146,00	100,00
FUEL JORGE MARCELO	514,10	0,00	514,10	100,00
QUILLUPANGUI CAIZA LUIS VLADIMIR	289,00	0,00	289,00	100,00
RUPERTO RUIZ BRIONES	144,50	293,00	-148,50	-50,68
GUAMAN FABIAN	0,00	195,00	-195,00	-100,00
SIGUENZA ANGEL	0,00	195,00	-195,00	-100,00
CORTEZ LUIS	0,00	413,82	-413,82	-100,00
TOAPANTA DARWIN	0,00	146,50	-146,50	-100,00
HERRERA SEGUNDO	0,00	161,64	-161,64	-100,00
ING. JORGE LUIS REGALADO	0,00	940,91	-940,91	-100,00
RODRIGUEZ ROSARIO	0,00	213,36	-213,36	-100,00
ZURITA CASA GERMAN RODRIGO	195,00	0,00	195,00	100,00
SAMANIEGO CABRERA HENRY EFREN	168,99	0,00	168,99	100,00
DIAZ CORNEJO PABLO ALEJANDRO	500,52	0,00	500,52	100,00
QUIROLA VACA CARLOS EDUARDO	14.394,60	0,00	14.394,60	100,00
CONTRERAS LARREA JULIO TRAJANO	195,00	0,00	195,00	100,00
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	8.566,88	0,00	8.566,88	100,00
CODIPACK	202,61	0,00	202,61	100,00
JAIMES OSWALDO CHASIPANTA CAMPO	433,50	0,00	433,50	100,00
CONECEL (PORTA)	55,00	0,00	55,00	100,00
JORGE ESTUARDO NOVOA CORDOVA	356,60	0,00	356,60	100,00
VILLA VICENCIO ZAMBRANO LUIS PAUL	150,36	0,00	150,36	100,00
OFFSETEC S.A.	224,68	0,00	224,68	100,00
CUSCO QUISHPI RODRIGO VICENTE	117,93	0,00	117,93	100,00
LIMA BENAVIDES EDWIN FABIAN	34,50	0,00	34,50	100,00
GUALOTUÑA CANDO CARLOS ANIBAL	144,50	0,00	144,50	100,00
ALMACHI ANA LUCÍA	568,96	0,00	568,96	100,00
CAIZA CAIZA PATRICIO FERNANDO	145,50	0,00	145,50	100,00
YUAN TSUN LAI HUANG	78,92	0,00	78,92	100,00
QUISHPE TIGMASA JOSÉ PATRICIO	144,50	0,00	144,50	100,00
LLANO TOAPANTA LUIS ARMANDO	2.373,60	0,00	2.373,60	100,00
SIFUTURO S.A.	410,70	0,00	410,70	100,00
CALVOPÍÑA TAIPICANA HUGO RAMIRO	144,50	0,00	144,50	100,00
AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.	27.635,79	0,00	27.635,79	100,00
VIDAMIS CÍA. LTDA.	102,73	0,00	102,73	100,00
ACOSTA GAVILANES ENRIQUE JAVIER	144,50	0,00	144,50	100,00
ESEMEC S.A.	110,00	0,00	110,00	100,00
JUAN CARLOS BERNAL VASQUEZ	134,25	0,00	134,25	100,00
<b>TOTAL - PROVEEDORES</b>	<b>128.153,50</b>	<b>133.434,20</b>	<b>-5.280,66</b>	<b>-3,96</b>

El saldo final al 31 de diciembre del 2010 de esta cuenta es de USD 128.153,50, por compra de mercaderías y servicios para el giro del negocio. Al 31 de diciembre del 2010 tuvo una disminución poco significativa de 3.96%.



**i) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	RETENCIONES POR LIQUIDAR SOCIOS	2.207,45	0,00	2.207,45	100,00
	<b>TOTAL - OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2.207,45</b>	<b>0,00</b>	<b>2.207,45</b>	<b>100,00</b>
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	151.234,39	193.592,85	-42.358,46	-21,88
	<b>TOTAL - OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>151.234,39</b>	<b>193.592,85</b>	<b>-42.358,46</b>	<b>-21,88</b>
	FLETES PENDIENTES DE PAGO	627.338,27	509.655,77	117.682,50	23,09
	<b>TOTAL - FLETES PENDIENTES DE PAGO</b>	<b>627.338,27</b>	<b>509.655,77</b>	<b>117.682,50</b>	<b>23,09</b>
	<b>DEPOSITOS EN GARANTÍA</b>				
	PAEZ OSWALDO	440,00	440,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL - DEPOSITOS EN GARANTÍA</b>	<b>440,00</b>	<b>440,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>FONDO DE INVERSIÓN</b>				
	FONDO DE INVERSIÓN SOCIOS	17.807,36	17.807,36	0,00	0,00
	<b>TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN</b>	<b>17.807,36</b>	<b>17.807,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>OTROS FLETES Y DEUDAS A SOCIOS</b>				
	GONZALEZ VICENTE	0,00	475,20	0,00	0,00
	HEREDEROS RODRÍGUEZ	0,00	831,48	0,00	0,00
	BUSTOS DARWIN	0,00	663,47	0,00	0,00
	NARANJO ALFONSO	0,00	1.178,10	0,00	0,00
	CORTEZ LUIS	0,00	356,40	0,00	0,00
	SALTOS CRISTIAN	0,00	4.098,43	0,00	0,00
	AGUILAR ESPIN NELSON	427,80	1.895,71	0,00	0,00
	<b>TOTAL - OTROS FLETES Y DEUDAS A SOCIOS</b>	<b>427,80</b>	<b>9.498,79</b>	<b>-9.070,99</b>	<b>-95,50</b>
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>799.455,27</b>	<b>730.994,77</b>	<b>68.460,50</b>	<b>9,37</b>

Corresponde a deudas a favor de socios por retenciones por liquidar, fletes pendientes de pago, depósitos en garantía, fondo de inversión, otros fletes y deudas a socios y otras Cuentas por Pagar por el valor total de USD 799.455.27. En relación con el año 2009 se incrementaron en 9.37%.

**j) SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

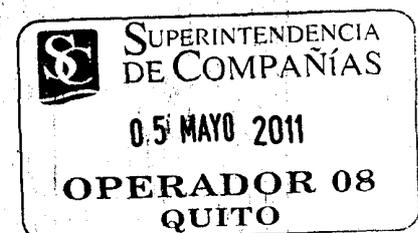
CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>				
	<b>OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR</b>				
	LIQUIDACIONES POR PAGAR	9.413,65	30.136,54	-20.722,89	-68,76
	APORTES POR PAGAR IESS	12.306,93	15.682,31	-3.375,38	-21,52
	PRESTAMOS IESS	760,59	-562,85	1.323,44	-235,13
	FONDO DE RESERVA	756,18	32.887,12	-32.130,94	-97,70
	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	2.263,54	800,78	1.462,76	182,67
	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	13.360,71	298,79	13.061,92	4.371,61
	SUELDOS POR PAGAR	14.319,07	12.127,62	2.191,45	18,07
	ACUERDOS ADMINISTRATIVOS	0,00	163,21	-163,21	-100,00
	DESCUENTOS EMPLEADOS	0,00	1.090,30	-1.090,30	-100,00
	SUELDOS Y LIQUID. PAGAR COHERSA	0,00	135,00	-135,00	-100,00
	MINISTERIO DE TRABAJO	0,00	400,00	-400,00	-100,00
	<b>TOTAL - OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR</b>	<b>53.180,67</b>	<b>93.158,82</b>	<b>-39.978,15</b>	<b>-42,91</b>
	<b>DEUDAS EX - EMPLEADOS</b>				
	<b>FINIQUITOS POR LIQUIDAR</b>				
	LEONARDO DELGADO	1.639,83	0,00	1.639,83	100,00
	NELSON VASQUEZ	621,23	0,00	621,23	100,00
	ALFREDO DÍAZ	2.261,89	0,00	2.261,89	100,00
	DIEGO TAMAY	316,08	0,00	316,08	100,00
	<b>TOTAL FINIQUITOS POR LIQUIDAR</b>	<b>4.839,03</b>	<b>0,00</b>	<b>4.839,03</b>	<b>100,00</b>
	<b>TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR</b>	<b>58.019,70</b>	<b>93.158,82</b>	<b>-35.139,12</b>	<b>-37,72</b>

Comprende los Sueldos por Pagar, Retenciones por Pagar al IESS por los descuentos por Aportes Personales y las provisiones del Aporte Patronal y Fondos de Reserva y Finiquitos por Liquidar a ex – empleados y otros Beneficios Sociales por el total de USD 58.019.70. Al 31 de diciembre del 2010 se vio disminuida en el 37.72%.

**k) IMPUESTOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>				
	RETENCIONES EN LA FUENTE	0,00	-1.521,05	1.521,05	-100,00
	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	7.659,19	7.032,92	626,27	8,90
	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	1.769,83	0,00	1.769,83	100,00
	RETENCIONES EMPLEADOS	18,00	122,70	-104,70	-85,33
	RETENCIÓN IVA 100%	1.365,31	2.628,90	-1.263,59	-48,07
	RETENCIÓN IVA 70%	151,74	961,05	-809,31	-84,21
	RETENCIÓN IVA 30%	675,71	781,67	-105,96	-13,56
	CONVENIO IMPTO. RENTA 2007	16.684,79	0,00	16.684,79	100,00
	CUENTAS POR LIQUIDAR RETENCIONES	0,00	-240,27	240,27	-100,00
	RET. FTE. 8% HONORARIOS PROFESIONALES	102,59	525,41	-422,82	-80,47
	RET. FTE. 8% ARRIENDOS BIENES INMUEBLES	353,01	1.007,64	-654,63	-64,97
	RET. FTE. APLICABLES AL 2%	79,46	95,25	-15,79	-16,58
	RET. FTE. 2% AGUA Y TELECOMUNICACIONES	0,00	146,55	-146,55	-100,00
	RET. FT. APLICABLES AL 1%	254,58	441,17	-186,59	-42,29
	RET. FTE 1% SERVICIOS DE TRANSPORTE	3.579,83	6.020,67	-2.440,84	-40,54
	RET. FTE. 1% PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	0,00	0,00	0,00	100,00
	RET. FTE. 8% COMISIONES PERSONAS NATURALES	475,14	0,00	475,14	100,00
	RET. FTE. 1% LUBRICANTES	0,00	0,00	0,00	100,00
	RET. FTE. 1% ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00	0,00	100,00
	<b>TOTAL -IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>33.169,18</b>	<b>18.002,61</b>	<b>15.166,57</b>	<b>84,25</b>

Se constituye por retenciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta de la Empresa, por el valor de USD 33.169.18. al 31 de diciembre del 2010 se incrementó en 84.25%,



**l) PASIVO A LARGO PLAZO**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
	CREDITOS SOCIOS A LARGO PLAZO				
	APORTES SOCIOS BOMBA DIESEL	1.587,77	1.587,77	0,00	0,00
	<b>TOTAL - PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1.587,77</b>	<b>1.587,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>APORTE SOCIOS PARA CONSTRUCCIÓN</b>				
	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	2.296,27	2.296,27	0,00	0,00
	MATA HERRERA HERIBERTO	3.775,18	3.775,18	0,00	0,00
	MATA VILLACIS PATRICIO	20,88	20,88	0,00	0,00
	GALLARDO HECTOR ALFONSO	558,11	558,11	0,00	0,00
	<b>TOTAL - APORTE SOCIOS PARA CONSTRUCCIÓN</b>	<b>6.650,44</b>	<b>6.650,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO</b>				
	PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	105.484,18	109.003,96	-3.519,78	-3,23
	PROYECTO FUNDACIÓN SOCIOS	14.000,00	17.000,00	-3.000,00	-17,65
	PROVISIÓN POR DESAHUCIO	2.052,39	30.649,13	-28.596,74	-93,30
	CONVENIOS IESS (PURGA DE MORA)	0,00	48.198,33	-48.198,33	-100,00
	<b>TOTAL - OTROS ACREEDORES LARGO PLAZO</b>	<b>121.536,57</b>	<b>204.851,42</b>	<b>-83.314,85</b>	<b>-40,67</b>
	<b>PROVEEDORES A LARGO PLAZO</b>				
	AUTOMOTORES CONTINENTAL	55.271,54	0,00	55.271,54	100,00
	<b>TOTAL - PROVEEDORES A LARGO PLAZO</b>	<b>55.271,54</b>	<b>0,00</b>	<b>55.271,54</b>	<b>100,00</b>
	<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>185.046,36</b>	<b>213.089,63</b>	<b>-28.043,31</b>	<b>-13,16</b>

Dentro de esta cuenta Pasivo a Largo Plazo, Créditos de Socios, Aportes de Socios para Construcción, Proveedores y otros Acreedores a Largo Plazo por el monto de US\$ 185.046.36. Al término del ejercicio económico del 2010, se vio disminuida en 13.16%.

**m) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La Compañía registra los ingresos por servicios cuando se han causado de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 9.

**n) INTERESES PAGADOS**

La Compañía registra al gasto por intereses de préstamos en el momento que se causan y pagan.

**NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	ADICIONES	SALDO CONTABLE AL 31/12/2009
12	ACTIVO FIJO			
1201	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
	<b>TOTAL - TERRENOS QUITO</b>	<b>568.993,00</b>	<b>0,00</b>	<b>568.993,00</b>
12010102	TERRENOS GUAYAQUIL			
	<b>TOTAL - TERRENOS GUAYAQUIL</b>	<b>416.478,48</b>	<b>0,00</b>	<b>416.478,48</b>
	<b>TOTAL TERRENOS</b>	<b>985.471,48</b>	<b>0,00</b>	<b>985.471,48</b>
1202	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
	<b>TOTAL - EDIFICIOS QUITO</b>	<b>22.594,77</b>	<b>0,00</b>	<b>22.594,77</b>
12020102	EDIFICIOS GUAYAQUIL			
	<b>TOTAL - EDIFICIOS GUAYAQUIL</b>	<b>78.316,36</b>	<b>0,00</b>	<b>78.316,36</b>
	<b>TOTAL EDIFICIOS</b>	<b>100.911,13</b>	<b>0,00</b>	<b>100.911,13</b>
12020201	VEHICULOS			
	<b>TOTAL - VEHÍCULOS</b>	<b>578.200,49</b>	<b>-97.306,74</b>	<b>675.507,23</b>
12020301	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			
	<b>TOTAL - EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>80.880,15</b>	<b>1.316,43</b>	<b>79.563,72</b>
12020401	MAQUINARIAS Y EQUIPOS			
	<b>TOTAL - MAQUINARIAS Y EQUIPOS</b>	<b>86.635,03</b>	<b>0,00</b>	<b>86.635,03</b>
12020501	EQUIPOS DE OFICINA			
	<b>TOTAL - EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>18.899,15</b>	<b>0,00</b>	<b>18.899,15</b>
12020601	MUEBLES Y ENSERES			
	<b>TOTAL - MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>18.833,45</b>	<b>3.172,27</b>	<b>15.661,18</b>
	<b>TOTAL - ACTIVO FIJO</b>	<b>1.869.830,88</b>	<b>-92.818,04</b>	<b>1.962.648,92</b>
	<b>TOTAL - RESERVAS DE DEPRECIACIÓN</b>	<b>-613.169,00</b>	<b>-107.655,52</b>	<b>-720.824,52</b>
	<b>COSTO NETO ACTIVO FIJO</b>	<b>1.256.661,88</b>	<b>14.837,48</b>	<b>1.241.824,40</b>



Los activos fijos de la Compañía se encuentran convertidos a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

Las cuentas de Activo Fijo, representan el valor de USD 1.869.830.88 y están constituidos por los siguientes Activos: Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación, Vehículos y Maquinaria y Equipos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 613.169.00. La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año. Durante el ejercicio económico del 2010, hubo compras de activos fijos relacionados con equipos de computación y, muebles y enseres.

Los Activos Fijos se muestran al costo histórico más el monto incorporado de la Corrección Monetaria al 31 de marzo del 2000 y definen el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la Conversión a dólares de los Estados Unidos de América; y definido el criterio a utilizar para convertir estos estados financieros expresados de sucres a dólares. Dicha aplicación se encuentra en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" aprobada y publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

Los activos fijos del año 2010, se vieron disminuidas por venta de vehículos por el valor de USD 92.818.04, correspondiente al 4.73%. La depreciación acumulada igualmente se redujo en USD 107.655.52, equivalente al 14.94% y está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

#### **NOTA 5.- CAPITAL**

La Compañía **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA**, tiene un capital pagado de USD 1.350.000.00, dividido en cincuenta y cuatro acciones de USD 25.000.00, de conformidad con el cuadro de integración de capital de 35 accionistas, confirmado con los estados financieros y certificación de la Superintendencia de Compañías.

#### **NOTA 6.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2010 el saldo se mantiene en USD 16.947.59. Auditoría considera que debe seguir registrando anualmente esta reserva hasta que llegue al 50% del tope obligatorio del capital pagado.

#### **NOTA 7.- RESERVAS ESTATUTARIAS.-**

Estas Reservas, constituyen aquellos valores retenidos de las utilidades líquidas con sujeción a lo determinado por la escritura pública de constitución, en la misma que se indicará el destino de estas reservas. Al 31 de diciembre del 2010, mantiene un saldo de presente 732.12, que viene de años anteriores.

Este tipo de Reservas son privativas de la decisión de los socios o accionistas al momento de legalizar la escritura pública de constitución y su correspondiente estatuto interno y el destino que se le han de dar a estos fondos, también serán precisados con claridad.

**NOTA 8.- RESERVAS DE CAPITAL**

Dentro de esta cuenta Patrimonial por la aplicación de la NEC 17, se integraron las Cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el año 1999. La cuenta Reserva de Capital mantiene como saldo el valor de USD 28.551.42, saldo que también puede utilizarse para efectuar aumentos de capital, no podrá distribuirse como utilidades ni utilizar para pagar capital suscrito no pagado; en cambio podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere.

**NOTA 9.- PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES**

La Compañía al 31 de diciembre del 2010 mantiene pérdidas de años anteriores por el valor de USD 750.484.11, al término del ejercicio económico se incrementó en USD 46.148.23, por varios ajustes de gastos de períodos anteriores.

RESULTADOS	2010	2009	VARIACIÓN
PERDIDA EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	-750.484,11	-704.335,88	-46.148,23

La Compañía en atención al Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Artículo 25 de los Gastos Generales deducibles, literal 8) de las Pérdidas, deberá proceder a su amortización dentro de los cinco períodos impositivos siguientes.

**NOTA 10.- ESTADO DE RESULTADOS**

**a) Ingresos Operacionales - Ventas.-**

Estos ingresos se han generado por fletes, seguros a Clientes y arrendamientos por el valor de USD 2.271.190.32 y en el presente ejercicio económico se vio disminuida en apenas el 1.70%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31-12-2009	VARIACION	%
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
	SERVICIOS DE TRANSPORTE TRAILERS	240.495,63	346.960,84	-106.465,21	-30,69
	SERVICIO DE TRANSPORTE CAMIONETAS	5.130,02	40.876,20	-35.746,18	-87,45
	OTROS FLETES	230.548,47	233.667,20	-3.118,73	-1,33
	SERVICIOS DE TRANSPORTE PARTICULARES	97.566,91	193.381,31	-95.814,40	-49,55
	SERVICIOS DE TRANSPORTE VALLE	23.455,10	3.458,35	19.996,75	578,22
	SERVICIO DE TRANSPORTES SOCIOS	1.576.266,57	1.389.670,33	186.596,24	13,43
	SERVICIOS POR SEGUROS DE CARGA	70.295,55	73.609,10	-3.313,55	-4,50
	ARRENDAMIENTOS	27.432,07	28.885,68	-1.453,61	-5,03
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2.271.190,32</b>	<b>2.310.509,01</b>	<b>-39.318,69</b>	<b>-1,70</b>

**b) Costo de Ventas.-**

Este rubro corresponde a los costos Operaciones por servicios, costo de tráileres, costo de camionetas, costo camiones, costo de estibaje, sueldos y prestaciones por el valor total de USD 1.891.257.62. Durante el año 2010, apenas tuvo una reducción de 1.92%, igualmente por la reducción de las ventas.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>COSTOS</b>				
	COSTOS OPERACIONALES POR SERVICIO	1'211.781,25	1.163.978,39	47.802,86	4,11
	COSTO TRAILERS	167.139,88	269.426,95	-102.287,07	-37,96
	COSTO CAMIONETAS	83.869,42	69.222,64	14.646,78	21,16
	COSTO ESTIBAJE	313.235,40	281.661,42	31.573,98	11,21
	SUELDOS Y PRESTACIONES	113.911,79	144.080,14	-30.168,35	-20,94
	COSTO CAMIONES	1.319,88	0,00	1.319,88	100,00
	<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>1'891.257,62</b>	<b>1.928.369,54</b>	<b>-37.111,92</b>	<b>-1,92</b>

**c) Gastos de Administración y Ventas**

Dentro de este rubro se incluyen, Sueldos y Prestaciones, materiales, Gastos de Conservación y Mantenimiento, Servicios Contratados, Gastos de Transporte y Movilización, Auxilios y Contribuciones, Impuestos, Depreciaciones y Amortizaciones por USD 384.044.10 y al 31 de diciembre del 2010, se incrementó en apenas 6.16%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
	SUELDOS Y PRESTACIONES	118.926,06	119.242,13	-316,07	-0,27
	MATERIALES	22.465,34	22.411,17	54,17	0,24
	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO	8.456,22	6.104,45	2.351,77	38,53
	SERVICIOS CONTRATADOS	175.918,66	170.797,81	5.120,85	3,00
	TRANSPORTES	27.123,28	17.176,75	9.946,53	57,91
	AUXILIOS Y CONTRIBUCIONES	9.245,36	6.904,86	2.340,50	33,90
	IMPUESTOS	1.844,00	2.802,40	-958,40	-34,20
	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	20.065,18	16.308,36	3.756,82	23,04
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>384.044,10</b>	<b>361.747,93</b>	<b>22.926,17</b>	<b>6,16</b>

**d) Otros Ingresos No Operacionales.-**

Corresponden a Utilidad en Venta de Activos Fijos, Recuperaciones de Gastos y multas, intereses sobre saldos bancarios, etc., cuyo total corresponde al valor de USD 70.781.60. Durante el ejercicio económico del 2010, se incrementaron en el 172.66%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	18.234,70	0,00	18.234,70	100,00
	VARIOS	49.678,74	57,00	49.621,74	87.055,68
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>67.914,44</b>	<b>57,00</b>	<b>67.856,44</b>	<b>119.046,39</b>
	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
	INTERESES SOBRE SALDOS BANCARIOS	191,00	0,00	191,00	100,00
	DIFERENCIA EN DEPÓSITO	34,35	0,00	34,35	100,00
	<b>TOTAL - INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>225,35</b>	<b>496,78</b>	<b>-271,43</b>	<b>-54,64</b>
	<b>RECUPERACIONES</b>				
	RECUPERACIONES DE GASTOS	2.083,99	0,00	2.083,99	100,00
	MULTAS AL PERSONAL	558,82	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL - RECUPERACIONES</b>	<b>2.642,81</b>	<b>25.405,44</b>	<b>-22.762,63</b>	<b>-89,60</b>
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>70.781,60</b>	<b>25.959,22</b>	<b>44.822,38</b>	<b>172,66</b>

## e) Otros Gastos no Operacionales.-

Constituyen gastos por servicios y comisiones bancarias, multas e intereses IESS y Servicio de Rentas Internas, intereses Municipio y Otros Gastos por el valor de USD 54.570.82, equivalente a un incremento del 22.35%, para el año 2010 en relación con el año anterior.



CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	SALDO AUDITADO AL 31/12/2009	VARIACION	%
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>				
	COMISIONES BANCARIAS	38,88	0,00	38,88	100,00
	DIFERENCIAS EN DEPÓSITOS	47,80	0,00	47,80	100,00
	SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS	1.838,27	0,00	1.838,27	100,00
	OTROS	3,00	0,00	0,00	100,00
	<b>TOTAL - SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>1.924,95</b>	<b>3.830,99</b>	<b>-1.906,04</b>	<b>-49,75</b>
	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>				
	MULTAS IESS	1.153,60	5.495,68	0,00	0,00
	INTERESES IESS	7.282,06	0,00	0,00	0,00
	<b>TOTAL - OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>8.435,66</b>	<b>5.495,68</b>	<b>2.939,98</b>	<b>53,50</b>
	<b>OBLIGACIONES FISCALES</b>				
	MULTAS E INTERESES	1.775,77	2.128,23	-352,46	-16,56
	IMPUESTOS FISCALES	211,33	0,00	212,03	100,00
	IVA AL GASTO 2009	30.183,89	25.502,89	4.681,00	18,35
	<b>TOTAL - OBLIGACIONES FISCALES</b>	<b>32.170,99</b>	<b>27.631,12</b>	<b>4.539,87</b>	<b>16,43</b>
	<b>OBLIGACIONES MUNICIPALES</b>				
	MULTAS E INTERESES	0,00	86,25	-86,25	-100,00
	<b>TOTAL - OBLIGACIONES MUNICIPALES</b>	<b>0,00</b>	<b>86,25</b>	<b>-86,25</b>	<b>-100,00</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>				
	OTROS GASTOS	4120,47	0,00	4.120,47	0,00
	OTROS VALORES NO RECUPERABLES	7.918,75	7.556,47	362,28	4,79
	<b>TOTAL - OTROS GASTOS</b>	<b>12.039,22</b>	<b>7.556,47</b>	<b>4.482,75</b>	<b>59,32</b>
	<b>TOTAL - GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>54.570,82</b>	<b>44.600,51</b>	<b>9.970,31</b>	<b>22,35</b>

**NOTA 11- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad líquida de EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA fue de USD 12.099,38, antes del 15% de participación a los trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta.

**NOTA 12- UNIDAD MONETARIA VIGENTE**

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América (EUA), motivado por el deterioro importante que se ocasiono en el poder

adquisitivo del sucre. Para lo cual el Gobierno Ecuatoriano promulgo la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

**NOTA 13.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, **son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.**

La Compañía, a través del Departamento de la Gestión Tributaria del Servicio de Rentas Internas durante el año 2010, notificó a ENETSA, sobre preventivas de sanción y requerimientos de Información relacionado con los impuestos no declarados en su oportunidad, los mismos que fueron justificados mediante la emisión de oficios y documentos que respaldaron y justificaron el requerimiento.

**NOTA 14.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cual es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los **representantes legales de cada compañía al momento de presentar**

su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA, no está inmerso dentro de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

#### **NOTA 15- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIFs**

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, artículo primero deberá establecer con anticipación el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por estar sujeto al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, la misma que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, estableciendo, el año 2011 como período de transición; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011. Adicionalmente a esto, deberá capacitar al personal de Contabilidad para el pleno cumplimiento de su aplicación considerada en la resolución anotada.

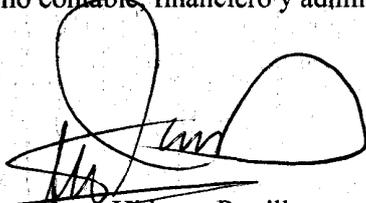
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA, se encuentra en el Tercer grupo, según se transcribe la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, que se transcribe: *"Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición: para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011"*.

Adicionalmente, como parte del proceso de transición, elaboraran obligatoriamente un Cronograma de Implementación. Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas, el cual contendrá al menos lo siguiente:

- Un Plan de Capacitación
- El respectivo Plan de Implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.

### EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el año 2010 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (30 de marzo del 2011) se produjeron eventos relacionados con obligaciones por pagar que se venían arrastrando de administraciones anteriores, principalmente las relacionadas con deudas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Servicio de Rentas Internas y, que gracias a la actual gestión gerencial están logrando finiquitar estas obligaciones, las mismas que en el año 2011 quedarán totalmente subsanadas. Sin embargo, dejamos señalado que en la opinión de la Administración de la Compañía, no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros que no hayan sido revelados en los mismos. Además, No existen irregularidades graves que involucren a Accionistas, Representantes Legales o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.



C.P.A. Econ. *Alonso Hidrovo Portilla*  
**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.843

