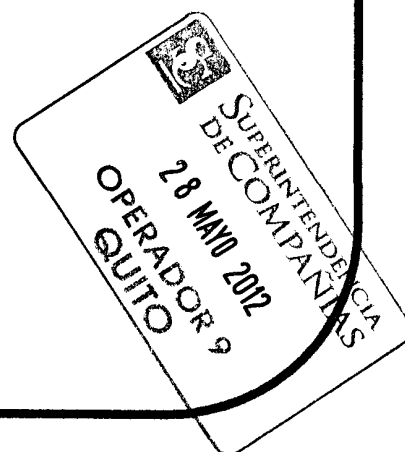


EMPRESA NACIONAL
ECUATORIANA DE
TRANSPORTE S.A.

“ENETSA”

INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA

2011



Quito, 27 de abril de 2012

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.ICL.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICL.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 2011 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: audhiturner@yahoo.es.

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. 14.847



Quito, 27 de abril de 2012

Señor

Víctor Guarnizo Aguilar

GERENTE GENERAL

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA

Presente.-

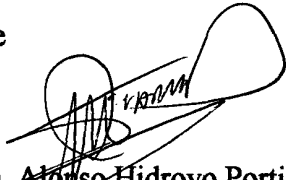
De mis consideraciones:

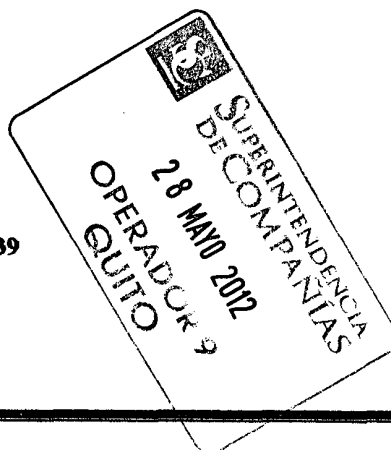
Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 30 de noviembre de 2011, cúmpleme remitir un ejemplar del *"Informe de Auditoría Externa"* elaborado por el ejercicio económico 2011, a la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA.**

Cualquier aclaración al 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 necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

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. 14.847



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. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
Mai: auditorner@yahoo.es; Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE
TRANSPORTES S.A. - ENETSA
EJERCICIO ECONOMICO 2011



EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE
TRANSPORTES S.A. - ENETSA
EJERCICIO ECONOMICO 2011

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

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

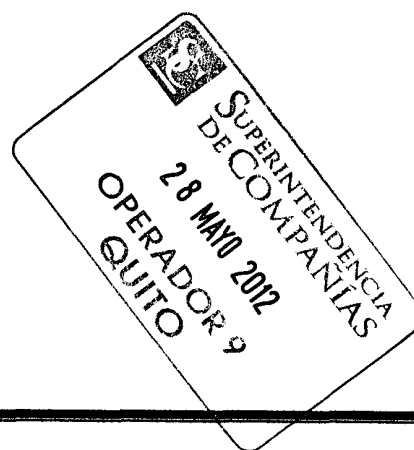
III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



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. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE
TRANSPORTES S.A. - ENETSA
EJERCICIO ECONOMICO 2011**



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 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo, 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 2010, fueron examinados por nuestra firma de Auditores Externos y se han considerado los saldos de las cuentas y subcuentas, para efectos de determinar las variaciones y porcentajes respectivos.

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 2009. 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.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA.**, al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

6. Tal como se menciona en la Nota 14, 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).

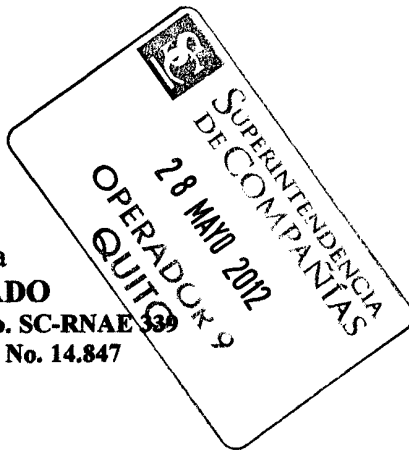
7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este 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

9. 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 2011, 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. 14.847



Abril, 27 del 2012

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



EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2011

	NOTAS	AÑO 2011	AÑO 2010
A.- ACTIVOS			
a.- ACTIVOS CORRIENTES			
I.- Caja - Bancos	3-a	752.87	24.058,77
II.- Cuentas por Cobrar - Comerciales	3-b	260,800.97	230.742,12
MENOS: Provisión Incobrables		-18,724.19	-9.978,60
Neto - Cuentas por Cobrar Comerciales		242,076.78	220.763,52
III.- Otras Cuentas y Doc. por Cobrar	3-c	92,119.75	204.586,41
IV.- Impuestos Pagados por Anticipado	3-d	18,907.14	71.659,96
SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		353,856.54	521.068,66
b.- ACTIVOS FIJOS	3-e-5		
I.- Terrenos		985,471.48	985.471,48
II.- Edificios		100,911.13	100.911,13
III.- Muebles y Enseres		19,459.72	18.833,45
IV.- Equipos de Oficina		18,899.15	18.899,15
V.- Equipos de Computación		95,868.68	80.880,15
VI.- Vehículos		578,200.49	578.200,49
VII.- Maquinaria y Equipos		86,635.03	86.635,03
		1,885,445.68	1.869,830.88
MENOS: Depreciación Acumulada		-669,614.24	-613.169,00
NETO ACTIVOS FIJOS		1,215,831.44	1,256,661.88
c.- OTROS ACTIVOS	3-f		
I.- Otros Activos		72,079.59	83.959,87
SUMAN OTROS ACTIVOS		72,079.59	83.959,87
SUMA TOTAL DE ACTIVOS		1,641,767.57	1'861.690,41
B.- PASIVOS			
a.- PASIVOS CORRIENTES			
I.- Obligaciones por Pagar - Corto Plazo	3-g	16,301.25	0.00
II.- Proveedores	3-h	107,013.16	128.153,54
III.- Cuentas y Documentos por Pagar	3-i	847,988.87	799.455,27
IV.- Sueldos y Beneficios Sociales	3-j	43,514.33	58.019,70
V.- Impuestos por Pagar	3-k	5,952.03	33.169,18
SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1,020,769.64	1'018.797,69
b.- PASIVO DIFERIDO			
I.- Pasivo a Largo Plazo	3-l	176,415.71	185.046,32
SUMAN PASIVO DIFERIDO		176,415.71	185.046,32
SUMA TOTAL PASIVOS		1,197,185.35	1'203.844,01
C.- PATRIMONIO NETO			
I.- Capital Social	6	1,350,000.00	1'350.000,00
II.- Reserva Legal	7	16,947.59	16.947,59
III.- Reserva Estatutaria	8	732.12	732,12
IV.- Reserva de Capital	9	28,551.42	28.551,42
VI.- Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	10	-869,724.09	-750.484,11
V.- Utilidad del Ejercicio	10	(*) -81.924.82	(*) 12.099,38
SUMA PATRIMONIO NETO		444,582.22	657.846,40
SUMA TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,641,767.57	1'861.690,41

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Pérdidas de los ejercicios Económicos 2011 y 2010



EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1° DE ENERO AL 31 de diciembre del 2011

			AÑO	AÑO
			2011	2010
A.-	INGRESOS OPERACIONALES	4-a	2,550,759.09	2'271.190,32
B.-	COSTO DE VENTAS	4-b	-2,177,788.95	-1'891.257,62
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		372,970.14	379.932,70
D.-	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	4-c	-442,982.27	-384.044,10
	UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN		-70,012.13	-4.111,40
E.-	OTROS INGRESOS	4-d	5,684.25	70.781,60
F.-	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	4-e	-17,596.94	-54.570,82
	NETO NO OPERACIONAL		-11,912.69	16.210,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO			(*)- 81.924.82	(*) 12.099.38

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

(*) Perdidas de los ejercicios Económicos 2011 y 2010

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA

ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS LEGALES	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVAS FACULTATIVAS	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	SALDO PATRIMONIO/11
SALDOS INICIALES 01-01-2011	1.350.000,00	16.947,59	28.551,42	732,12	(740.199,64)	656.031,49
Perdidas Gtos. No deducibles 2010					(28.726,51)	(28.726,51)
(Perdida) Diferencia Imp. Renta 2009 (SRI)					(15.082,77)	(15.082,77)
Ret. Fte. 2007 no Contabilizada					(22.768,82)	(22.768,82)
Cred. Tribut. (IVA) Año 2008-2009 N/A					(26.067,50)	(26.067,50)
Ret. IVA. 2008 & 2009 no Contabilizada					(1.468,49)	(1.468,49)
Gastos Prediales 2007 a 2010 Quito					(9.677,95)	(9.677,95)
Ajuste deuda socios mal año 2008					(25.732,41)	(25.732,41)
Disminución Capital (perdida periodo)					(81.924,82)	(81.924,82)
SALDOS FINALES 31-12-2011	1.350.000,00	16.947,59	28.551,42	732,12	(951.648,91)	444.582,22

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FUENTES DE RECURSOS

216.396,25

DECREMENTOS

ACTIVOS

196.616,94

Activo Exigible

91.153,40

Impuestos

52.752,82

Activo Fijo Neto

40.830,44

Otros Activos

11.880,28

INCREMENTOS

PASIVOS/ PATRIM.

19.779,31

Acreedores Corto Plazo

19.779,31

USOS/ APLICACIONES

239.702,15

INCREMENTOS

ACTIVOS

0,00

Fijo Neto

0,00

Otros Activos

0,00

DECREMENTOS

PASIVO/PATRIMONIO

Pasivo Largo Plazo

26.437,97

Patrimonio

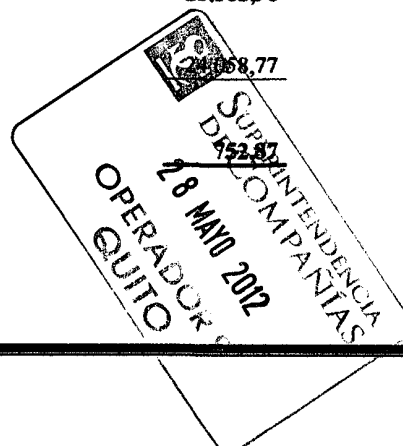
213.264,18

DECREMENTO DEL EFECTIVO PERIODO

-23.305,90

Saldo Inicial Caja Bancos 01-01-2011

SALDO CAJA- BANCOS AL 31 DICIEMBRE 2011



EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
EJERCICIO ECONOMICO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PERDIDA DEL EJERCICIO	81.924.82
Menos: 15% Utilidad a Trabajadores	- 0.00
 Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES	 116.456.36
 UTILIDAD GRAVABLE	 34.531.54
IMPUESTO CAUSADO 24%	8.287.57
 (-) ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	 - 20.841.05
 (+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	 14.534.89
(-) RETENCIONES A LA FUENTE DEL EJERCICIO FISCAL	- 12.600.96
 (=) IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	 <u>1.933.93</u>
 ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	 21.309.32
 PRIMERA CUOTA	 4.354.18
SEGUNDA CUOTA	<u>4.354.18</u> <u>8.708.36</u>
 SALDO A LIQUIDARSE PROXIMO AÑO	 <u>12.600.96</u>

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A.
- ENETSA
EJERCICIO ECONOMICO 2011

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 la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - 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 el 31 de diciembre del 2011 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**, mantiene en sus registros una reserva fija de Provisión por Desahucio igualmente, está contabilizado la Jubilación Patronal, considerando que mantiene en sus roles personal que vienen laborando desde hace muchos años. Con fecha 27 de diciembre del 2011, contrató a la firma Actuarial Consultores Cía. Ltda., para la preparación de los cálculos actuariales del valor actual de la Reserva Matemática de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio. Ajustes que serán considerados en la adopción de las Normas Internacionales en el año 2012.

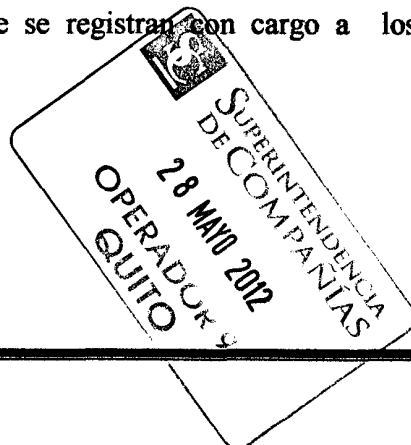
El estudio ha sido preparado en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del Código del Trabajo, incluido la información demográfica y salarial proporcionada por la Compañía.

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, siempre y cuando exista utilidad en el ejercicio económico, 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.

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, estableciendo, para tal efecto elaborar y presentar sus estados financieros comparativos extracontables con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", al 31 de diciembre del 2011, considerando que entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012.

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) CAJA BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
1110101	CAJA MONEDA NACIONAL				
11010101002	CAJA CHICA QUITO	249,96	249,96	0,00	0,00
11010101003	CAJA CHICA GUAYAQUIL	1.500,00	1.500,00	0,00	0,00
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
	TOTAL - CAJA MONEDA NACIONAL	3.837,96	3.837,96	0,00	0,00
11010102	FONDOS ROTATIVOS				
11010102008	FONDO REPOSICIÓN CAJA CHICA DESPACHO	793,39	1.121,58	-328,19	-29,26
	TOTAL - FONDOS ROTATIVOS	793,39	1.121,58	-328,19	-29,26
11010103	BANCOS				
11010103001	BANCO PICHINCHA 30648847-04	1.461,13	2.522,76	-1.061,63	-42,08
11010103002	BANCO PICHINCHA SEGUROS 30784560-04	168,79	718,71	-549,92	-76,51
11010103003	BANCO INTERNACIONAL PERSONAL 24964-3	-865,75	1.888,37	-2.754,12	-145,85
11010103005	BANCO BOLIVARIANO 500-501071-9	-11.414,14	4.953,27	-16.367,41	-330,44
11010103007	BANCO PICHINCHA FDO INVERSION	5.933,35	5.769,43	163,92	2,84
11010103008	BANCO INTERNACIONAL AHORROS 2239864	790,93	908,43	-117,50	-12,93
11010103009	BANCO BOLIVARIANO 5095002115	47,21	2.338,26	-2.291,05	-97,98
	TOTAL - BANCOS	-3.878,48	19.099,23	-22.977,71	-120,31
	TOTAL CAJA - BANCOS	752,87	24.058,77	-23.305,90	-96,87

Está constituida por dinero en Efectivo en Cajas Chicas que mantienen en las diferentes sucursales del país, Fondo Rotativo utilizado para reposición del área de Despacho y Cuentas Corrientes y, de Ahorros: Banco del Pichincha (3), Banco Internacional (2) y Bolivariano (2) por un total de USD 752.87, que para el presente año representó una disminución del 96.87%.

b) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
110102	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES				
11010201	CLIENTES POR FLETES				
11010201998	CLIENTES FLETES	256,651.05	226,026.56	30,624.49	13.55
	TOTAL - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	256,651.05	226,026.56	30,624.49	13.55
11010204	CLIENTES POR SEGUROS				
11010204998	CLIENTES SEGURO	4,149.92	4,715.56	-565.64	-12.00
	TOTAL - CLIENTES POR SEGUROS	4,149.92	4,715.56	-565.64	-12.00
11010308	PROVISIÓN PARA INCOBRABLES				
11010308001	PROVISIÓN PARA INCOBRABLES	-18,724.19	-9,978.60	-8,745.59	87.64
	TOTAL - CLIENTES POR SEGUROS	-18,724.19	-9,978.60	-8,745.59	87.64
	TOTAL - CUENTAS POR COBRAR	242,076.78	220,763.52	21,313.26	9.65

Corresponden a cuentas por cobrar a clientes por fletes y seguros de mercaderías por el valor de USD 260,800.97. 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 18,724.19, que al cierre del ejercicio económico se incrementaron en 8.745.59, equivalente a 87.64%. Las Cuentas por Cobrar – Clientes neto corresponde a USD 242,076.78, que representa un incremento poco significativo de 9.65% para el presente año.

c) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12- 2011	SALDO AUDITADO AL 31-12- 2010	VARIACION	%
110103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR				
11010301	ANTICIPOS AL PERSONAL				
11010301004	AMI SECAIRA JAIME FERNANDO	0,00	49,30	-49,30	-100,00
11010301005	AVILES ESPINOZA NICOLAS ARMANDO	0,00	50,00	-50,00	-100,00
11010301006	AVILES NICOLAS - TRANSFERENCIAS 2010	600,00	1.084,31	-484,31	-44,67
11010301007	BAUTISTA CARLOS	0,00	358,26	-358,26	-100,00
11010301010	CALDERON BORJA DARWIN ROBERTO	0,00	39,51	-39,51	-100,00
11010301019	DE LA VEGA GALIANO ROSA AZUCENA	0,00	120,00	-120,00	-100,00
11010301020	DEL PEZO ASUNCIÓN ULPiano DIONICIO	277,17	10,96	266,21	2.428,92
11010301030	GUATO MIGUEL	91,67	358,31	-266,64	-74,42
11010301034	GUEVARA HERRERA MICHEL ANTONIO	0,00	22,72	-22,72	-100,00
11010301035	GUTIERREZ YANDRI	2,81	0,00	2,81	100,00
11010301042	LEON SANTANA JEANETH DEL ROCIO	0,00	2,21	-2,21	-100,00
11010301045	LOMAS QUELAL JIMMY DARWIN	0,00	120,23	-120,23	-100,00
11010301049	MAYORGA YANEZ GLORIA AZUCENA	0,00	23,89	-23,89	-100,00
11010301053	MOREIRA WILSON	0,00	83,50	-83,50	-100,00
11010301056	PARRALES CRISTIAN	2,81	0,00	2,81	100,00
11010301067	TAIPE MESA GERMAN	1.333,35	104,59	1.228,76	1.174,84
11010301070	VALDEZ FERNANDEZ DENNY WILMER	0,00	293,39	-293,39	-100,00
11010301072	VALLE JORGE	65,93	271,50	-205,57	-75,72
11010301074	YANZA YAUCAN JOHNNY OCTAVIO	66,65	30,00	36,65	122,17
11010301075	YUNGAN HERRERA JOSÉ VICENTE	0,00	100,00	-100,00	-100,00
11010301098	CARLOS ANTONIO BAUTISTA AVILES	0,00	61,23	-61,23	-100,00
11010301168	LUIS DORADO VELASCO	1.862,53	19,54	1.842,99	9.431,88
11010301197	VIRGINIA PEÑA	0,00	136,24	-136,24	-100,00
11010301225	KLEVER LARA	0,00	50,00	-50,00	-100,00
11010301235	JAVIER ALBUJA	220,00	516,02	-296,02	-57,37
11010301237	SILVANA JARA (VALLE)	0,00	10.728,38	-10.728,38	-100,00
11010301238	ANA DAVILA	27.403,26	5.136,72	22.266,54	433,48
11010301240	SANDRA MANCERO	1.765,14	1.811,95	-46,81	-2,58
11010301242	CARLOS BARREIRO	22.096,15	402,96	21.693,19	5.383,46
11010301252	GREGORIO PEÑAHERRERA	0,00	483,69	-483,69	-100,00
11010301253	GUIDO FRANCO	91,67	0,00	91,67	100,00
11010301264	JESUS ERMOZA	1.868,04	0,00	1.868,04	100,00
11010301267	ONESIMO QUIROZ	2,62	0,00	2,62	100,00
11010301274	GABRIELA PAREDES	35,50	0,00	35,50	100,00
11010301277	JAQUELINA DAVILA DUQUE	199,36	0,00	199,36	100,00
11010301283	WILIAM TITO	199,99	0,00	199,99	100,00
11010301290	FRANKLIN FARIÑO	91,67	0,00	91,67	100,00
11010301291	JEFFERSON CHILAN	91,67	0,00	91,67	100,00

11010301295	BAUTISTA CANOLA DIEGO	72,67	0,00	72,67	100,00
11010301296	NAVARRETE MARCILLO IVAN	70,00	0,00	70,00	100,00
11010301301	PARRALES ALFREDO	2,81	0,00	2,81	100,00
11010301302	VERA DANIEL	2,81	0,00	2,81	100,00
	TOTAL - ANTICIPOS AL PERSONAL	58.516,28	22.469,41	36.046,87	16,04
11010302	DEUDORES POR ARRENDAMIENTOS				
11010302001	JOKAY	133,05	1.277,48	-1.144,43	-89,58
11010302002	PAEZ OSWALDO	1.212,49	519,99	692,50	133,18
11010302004	COMANDATO/TECNIPRIN	0,00	1.158,40	-1.158,40	-100,00
	TOTAL - DEUDORES POR ARRENDAMIENTOS	1.345,54	2.955,87	-1.610,33	-54,48
11010303	DEUDORES POR LLANTAS				
11010303010	CALVOPIÑA HERRERA LAURA	447,98	499,99	-52,01	-10,40
11010303029	HEREDEROS DE RODRIGUEZ	0,00	2.499,95	-2.499,95	-100,00
11010303050	HEREDEROS DE GUERRON	887,04	887,04	0,00	0,00
11010303103	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	0,00	499,99	-499,99	-100,00
11010303109	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	0,00	499,99	-499,99	-100,00
	TOTAL - DEUDORES POR LLANTAS	1.335,02	4.886,96	-3.551,94	-72,68
11010306	DEUDORES VARIOS				
11010306001	GARANTÍAS	2.030,00	400,00	1.630,00	407,50
11010306002	ROBINSON JACOME	7.410,88	12.626,67	-5.215,79	-41,31
11010306014	LOMAS QUELAL JIMMY	0,00	2.119,08	-2.119,08	-100,00
	TOTAL - DEUDORES VARIOS	9.440,88	15.145,75	-5.704,87	-37,67
11010307	DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS				
11010307001	VARIOS CHEQUES DEVUELTOS	2.907,83	10.471,80	-7.563,97	-72,23
	TOTAL - DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS	2.907,83	10.471,80	-7.563,97	-72,23
11010310	APORTACIÓN PARA LA CONSTRUCCIÓN				
11010310102	HEREDEROS DE VINUEZA	1.326,44	1.326,44	0,00	0,00
11010310103	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	0,00	992,14	-992,14	-100,00
11010310106	GALO SANTAMARÍA	2.006,86	2.006,86	0,00	0,00
11010310110	CALVOPIÑA HERRERA LAURA	0,00	3.703,73	-3.703,73	-100,00
11010310118	QUIROLA VINUEZA GONZALO	0,00	3.703,73	-3.703,73	-100,00
11010310123	VINICIO PORRAS	4.334,93	4.334,93	0,00	0,00
11010310125	HERRERA ZAPATA TOBIAS	0,00	2.469,16	-2.469,16	-100,00
11010310126	FRANCISCO CLAVIJO	1.094,28	1.094,28	0,00	0,00
11010310129	VICTOR GUARNIZO	0,00	2.953,73	-2.953,73	-100,00
11010310143	GONZALEZ CRUZ VICENTE	0,00	3.703,73	-3.703,73	-100,00
11010310146	BUSTOS PEÑAHERRERA ALBERTO	1.407,46	1.407,46	0,00	0,00
11010310147	QUIROLA VINUEZA GONZALO	0,00	3.703,73	-3.703,73	-100,00
11010310150	HEREDEROS DE GUERRON	3.703,73	3.703,73	0,00	0,00

11010310163	HEREDEROS DE RIVERA	0,00	3.703,73	-3.703,73	-100,00
11010310342	AGUILAR ESPIN NELSON	0,00	1.234,57	-1.234,57	-100,00
	TOTAL - APORTACIÓN PARA LA CONSTRUCCIÓN	13.873,70	40.041,95	-26.168,25	-65,35
11010311	CUENTAS POR LIQUIDAR				
1101031192	FLETES POR LIQUIDAR SOCIOS DICIEMBRE 2009	0,00	94.454,43	-94.454,43	-100,00
	TOTAL - CUENTAS POR LIQUIDAR	0,00	94.454,43	-94.454,43	-100,00
11010314	SEGUROS EQUINOCCIAL				
11010314143	VICENTE GONZALES	0,00	390,61	-390,61	-100,00
11010314203	EDGAR ENRIQUEZ	0,00	188,91	-188,91	-100,00
11010314249	STALIN AGUILAR	0,00	427,80	-427,80	-100,00
	TOTAL - SEGUROS EQUINOCCIAL	0,00	1.007,32	-1.007,32	-100,00
	PARCIAL - OTRAS CUENTAS Y DOCT. POR COBRAR	87.419,25	191.433,49	-104.014,24	-54,33
110104	ANTICIPOS				
11010401	ANTICIPOS PARA VIAJES				
11010401016	CAMION ENETSA 14	0,00	52,00	-52,00	-100,00
11010401400	PARTICULARES - PUERTO RICO (SR. NICO AVI)	0,00	3.508,40	-3.508,40	-100,00
	TOTAL - ANTICIPOS PARA VIAJES	0,00	3.560,40	-3.560,40	-100,00
11010402	OTROS ANTICIPOS				
11010402010	CALVOPIÑA HERRERA LAURA	0,00	100,00	-100,00	-100,00
11010402067	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	0,00	177,56	-177,56	-100,00
11010402103	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	0,00	500,00	-500,00	-100,00
11010402125	SR. AGUILAR ESPIN NELSON	0,00	1.000,00	-1.000,00	-100,00
11010402142	TAIPE MESA GERMAN	1.862,81	1.862,81	0,00	0,00
11010402163	LUIS CORTEZ	0,00	880,30	-880,30	-100,00
11010402249	AGUILAR GALVEZ NELSON	0,00	645,28	-645,28	-100,00
11010402342	AGUILAR ESPIN NELSON	1.020,18	0,00	1.020,18	100,00
	TOTAL - OTROS ANTICIPOS	2.882,99	5.165,95	-2.282,96	-44,19
11010403	ANTICIPOS COMBUSTIBLE				
11010403009	FAUSTO BUSTOS	0,00	1.001,50	-1.001,50	-100,00
	TOTAL -ANTICIPOS COMBUSTIBLE	0,00	1.001,50	-1.001,50	-100,00
11010404	ANTICIPO A PROVEEDORES				
11010404001	OFICINA PORTOVIEJO	0,00	100,00	-100,00	-100,00
11010404007	OFICINA CUENCA VARIOS PROVEEDORES	0,00	51,32	-51,32	-100,00
11010404021	ASEGURADORA DEL SUR	0,00	0,00	0,00	100,00

	TOTAL - ANTICIPO A PROVEEDORES	0,00	151,32	-151,32	-100,00
11010407	ANTICIPOS A LIQUIDAR				
11010407014	DANILO CARDENAS	0,00	1.456,24	-1.456,24	-100,00
11010407051	BUSTOS P. ALBERTO	1.817,51	1.817,51	0,00	0,00
	TOTAL - ANTICIPOS A LIQUIDAR	1.817,51	3.273,75	-1.456,24	-44,48
	TOTAL DE ANTICIPOS	4.700,50	13.152,92	-8.452,42	-64,26
	TOTAL - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	92.119,75	204.586,41	-112.466,66	-54,97

Están constituidas por anticipos al personal, deudores por arrendamientos, deudores por llantas, deudores varios, Deudores por Cheques protestados, Aportación para la construcción, anticipos para viajes, anticipo combustible y anticipo por liquidar por el valor de USD 92,119.75. Al 31 de diciembre del 2011, estas cuentas en relación con el año anterior disminuyeron en 54.97%..

d) IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
110501	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO				
	RETENCIONES				
110501001	IMPUESTO A LA RENTA	12,600.98	36,382.55	-23,781.57	-65.37
110501002	I.V.A EN ADQUISICIONES	0.00	26,610.70	-26,610.70	-100.00
110501003	RETENCION DEL IVA	0.00	1,768.99	-1,768.99	-100.00
110501004	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6,306.16	6,839.60	-533.44	-7.80
110501005	RECUPERACIÓN CRÉDITO TRIBUTARIO COMPRAS	0.00	58.12	-58.12	-100.00
	TOTAL - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	18,907.14	71,659.96	-52,752.82	-73.62

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 2012, incluyen Impuesto a la Renta y Anticipo Impuesto a la Renta, por el valor de USD 18,907.14. Este valor al 31 de diciembre del 2011, representa una disminución significativa de 73.62%.

e) ACTIVOS FIJOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
2	ACTIVO FIJO				
201	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES				
2010101	TERRENOS QUITO				
2010101001	TERRENO OFICINA MATRIZ	473,993.00	473,993.00	0.00	0.00
2010101002	TERRENO CASA 2	95,000.00	95,000.00	0.00	100.00
	TOTAL - TERRENOS QUITO	568,993.00	568,993.00	0.00	0.00
2010102	TERRENOS GUAYAQUIL				
2010101001	TERRENO GUAYAQUIL	416,478.48	416,478.48	0.00	0.00
	TOTAL - TERRENOS GUAYAQUIL	416,478.48	416,478.48	0.00	0.00
	TOTAL TERRENOS	985,471.48	985,471.48	0.00	0.00
202	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE				
20201	EDIFICIOS				
2020101	EDIFICIOS QUITO				
2020101001	EDIFICIO MATRIZ	4,222.92	4,222.92	0.00	0.00
2020101002	CASA No.2	10,619.17	10,619.17	0.00	0.00
2020101003	ADECUACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,259.54	3,259.54	0.00	0.00
2020101004	ADECUACIONES CASA NO. 2	2,915.34	2,915.34	0.00	0.00
2020101005	ADECUACIONES OFICINAS	1,577.80	1,577.80	0.00	0.00
	TOTAL - EDIFICIOS QUITO	22,594.77	22,594.77	0.00	0.00
2020102	EDIFICIOS GUAYAQUIL				
2020102001	EDIFICIO GUAYAQUIL	43,107.41	43,107.41	0.00	0.00
2020102002	OFICINAS GUAYAQUIL	7,504.88	7,504.88	0.00	0.00
2020102003	ADOQUINAMIENTO GUAYAQUIL	6,951.95	6,951.95	0.00	0.00
2020102004	CERRAMIENTO GUAYAQUIL	3,084.32	3,084.32	0.00	0.00
2020102005	BODEGA No. 2 GUAYAQUIL	12,871.61	12,871.61	0.00	0.00
2020102006	DORMITORIOS	4,796.19	4,796.19	0.00	0.00
	TOTAL - EDIFICIOS GUAYAQUIL	78,316.36	78,316.36	0.00	0.00
	TOTAL EDIFICIOS	100,911.13	100,911.13	0.00	0.00
2020201	VEHICULOS				

2020201001	VEHICULOS	374,174.97	374,174.97	0.00	0.00
2020201002	PLATAFORMA 3 EJES	8,453.09	8,453.09	0.00	0.00
2020201003	CAMIONETA MITSUBISHI	72,541.02	72,541.02	0.00	0.00
2020201004	MOTO	139.17	139.17	0.00	0.00
2020201005	CAMIONETA MITSUBISHI REPARACIÓN	3,846.76	3,846.76	0.00	0.00
2020201006	01 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56,322.74	56,322.74	0.00	0.00
2020201007	02 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56,322.74	56,322.74	0.00	0.00
2020201008	FURGON (A) CAMIÓN CHEVROLET 01	3,200.00	3,200.00	0.00	0.00
2020201009	FURGON (B) CAMIÓN CHEVROLET 02	3,200.00	3,200.00	0.00	0.00
	TOTAL - VEHÍCULOS	578,200.49	578,200.49	0.00	0.00
2020301	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN				
2020301001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	95,868.68	80,880.15	14,988.53	18.53
	TOTAL - EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	95,868.68	80,880.15	14,988.53	18.53
2020401	MAQUINARIAS Y EQUIPOS				
2020401001	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	30,080.29	30,080.29	0.00	0.00
2020401002	BALANZA ELECTRÓNICA	14,931.63	14,931.63	0.00	0.00
2020401003	INSTALACIONES TELEFÓNICAS - CHILLOG	132.46	132.46	0.00	0.00
2020401004	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN SISTEMA DE ...	32,137.25	32,137.25	0.00	0.00
2020401005	MONTACARGA PEQUEÑO GUAYAQUIL	3,578.68	3,578.68	0.00	0.00
2020401006	EQUIPO DE RASTREO SATELITAL	5,774.72	5,774.72	0.00	0.00
	TOTAL - MAQUINARIAS Y EQUIPOS	86,635.03	86,635.03	0.00	0.00
2020501	EQUIPOS DE OFICINA				
2020501001	EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15	18,899.15	0.00	0.00
	TOTAL - EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15	18,899.15	0.00	0.00
2020601	MUEBLES Y ENSERES				
2020601001	MUEBLES Y ENSERES	16,459.72	15,833.45	626.27	3.96
2020601002	SURTIDOR	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00
	TOTAL - MUEBLES Y ENSERES	19,459.72	18,833.45	626.27	3.33
	TOTAL - ACTIVO FIJO	1,885,445.68	1,869,830.88	15,614.80	0.84
2020701	RESERVAS DE DEPRECIACIÓN				
2020701001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	-88,763.55	-83,717.99	-5,045.56	6.03
2020701002	VEHICULOS	-382,069.70	-342,792.99	-39,276.71	11.46

2020701003	EQUIPOS COMPUTACIÓN	-82,378.05	-79,732.92	-2,645.13	3.32
2020701004	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-35,706.58	-31,749.58	-3,957.00	12.46
2020701005	EQUIPO DE OFICINA	-18,899.15	-18,347.09	-552.06	3.01
2020701006	MUEBLES Y ENSERES	-13,728.24	-11,819.80	-1,908.44	16.15
2020701007	ADECUACIONES OFICINA	-1,545.02	-1,545.02	0.00	100.00
2020701008	REQUIPOS COMUNICACIÓN	-32,137.25	-30,569.91	-1,567.34	5.13
2020701009	BALANZAS ELECTRONICA	-14,386.70	-12,893.70	-1,493.00	11.58
	TOTAL - RESERVAS DE DEPRECIACIÓN	-669,614.24	-613,169.00	-56,445.24	9.21
	COSTO NETO ACTIVO FIJO	1,215,831.44	1,256,661.88	-40,830.44	-3.25

Se muestran al costo histórico por el valor de USD 1.885.445.68 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por USD 669.614.24 quedando un valor por Activo Fijo Neto USD 1.215,831.44. Los activos fijos se vieron incrementadas en el año 2011, en apenas el 0.84% y las depreciaciones en 9.21%. El Activo Fijo neto correspondió a la disminución del 3.25%. (Véase nota 5).

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.



f) OTROS ACTIVOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
3010101	OTROS ACTIVOS				
3010101003	SISTEMA SAO	0.00	666.67	-666.67	-100.00
3010101007	SUMINISTROS OFIC.CONS.INTER	9,408.00	1,764.00	7,644.00	433.33
3010101008	SEGUROS CONSTITUCIÓN	0.00	3,810.94	-3,810.94	-100.00
	TOTAL - OTROS ACTIVOS	9,408.00	6,241.61	3,166.39	50.73
3010102	EX - EMPLEADOS POR LIQUIDAR				
3010102001	MOREIRA ROMINA	0.00	1,400.00	-1,400.00	100.00
3010102003	TAPIA LUIS	429.14	429.14	0.00	100.00
3010102004	RIVERA MARCO	9,177.68	9,177.68	0.00	100.00
3010102006	CHILAN ISIDRO	0.00	7,124.21	-7,124.21	100.00
3010102008	VELEZ GISSELA	0.00	3,585.03	-3,585.03	100.00
3010102009	CHILLAGANA EDISON	37,269.95	38,673.39	-1,403.44	100.00
3010102010	SOCASI CARLOS	15,794.82	15,794.82	0.00	100.00
3010102014	ESPINOZA JOSÉ	0.00	64.86	-64.86	100.00
3010102015	VILLOTA PATRICIO	0.00	1,469.13	-1,469.13	100.00
	TOTAL - EXPLEADOS POR LIQUIDAR	62,671.59	77,718.26	-15,046.67	100.00
	TOTAL- OTROS ACTIVOS	72,079.59	83,959.87	-11,880.28	-14.15

Corresponde a ex - empleados por liquidar y otros activos por el valor de USD 72,079.59 y al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta comparado con el año 2010 tuvo una disminución en USD 11,880.28, equivalente al 14.15%.

g) OBLIGACIONES POR PAGAR - CORTO PLAZO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
21010504	PRESTAMOS BANCARIOS - CORTO PLAZO				
21010504001	BANCO BOLIVARIANO	16,301.25	0.00	16,301.25	100.00
	TOTAL	16,301.25	0.00	16,301.25	100.00

El saldo final al 31 de diciembre del 2011 de esta cuenta es de USD 16,301.25, por préstamos bancarios a corto plazo con el Banco Bolivariano.

h) PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
20104	PROVEEDORES CORTO PLAZO				
2010401	PROVEEDORES				
2010401003	BIGONI	0.00	132.16	-132.16	-100.00
2010401008	DEPOAUTO	0.00	3,456.86	-3,456.86	-100.00
2010401010	ESTACIÓN DE SERVICIOS ALOAG	3,295.89	5,131.48	-1,835.59	-35.77
2010401012	ESTACIÓN DE SERVICIOS TANDAPI	22,770.99	23,456.49	685.50	-2.92
2010401015	GRAFICOMSA	1,812.80	3,533.13	-1,720.33	-48.69
2010401027	MOYABACA	0.00	1,302.89	-1,302.89	-100.00
2010401037	TRANS DIFFMOTOR	0.00	1,080.41	-1,080.41	-100.00
2010401040	RUBEN AMILCAR CEVALLOS - CEVA DIESEL	0.00	429.35	-429.35	-100.00
2010401050	VINCES SANTOS DOLORES	115.19	701.99	-586.80	-83.59
2010401052	ULLAURI DURAZNO ELOY RAUL	460.00	0.00	460.00	100.00
2010401056	OLEAS LARREA GLADYS FAVIOLA	0.00	14,780.70	-14,780.70	-100.00
2010401067	CRIOLLO MENDEZ MARCO VINICIO	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401073	ANCHUNDIA GALLO VICTOR HUGO	669.04	668.84	0.20	0.03
2010401082	JURADO VILLAGOMEZ EDISON ALCIVAR	0.00	693.32	-693.32	-100.00
2010401087	QUINALUISA CUEVA CARLOS ARTURO	191.00	0.00	191.00	100.00
2010401099	MARIA ETELVINA VIZCAINO MANTILLA	178.41	52.15	126.26	242.11
2010401101	SEGUROS CONSTITUCIÓN	0.00	4,659.31	-4,659.31	-100.00
2010401103	VASQUEZ HOLGUIN EDISON PATRICIO	1,362.65	417.03	945.62	226.75
2010401119	INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.	0.00	611.26	-611.26	-100.00
2010401133	VICTOR FRANCISCO ORELLANA B.	0.00	641.05	-641.05	-100.00
2010401135	JOSE MIGUEL GARCÍA PERALTA	0.00	939.80	-939.80	-100.00
2010401137	FAJARDO ACOSTA MARCO ISAÍAS	0.00	118.80	-118.80	-100.00
2010401138	RUEDA PARDO LAURO NATIVIDAD	55.88	1,370.78	-1,314.90	-95.92
2010401142	CRIOLLO BASTIDAS LUIS GERMAN	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401144	JARA AGUIRRE LUDWIN ROLANDO	131.00	821.00	-690.00	-84.04
2010401150	MONAR AGUILAR JULIO ANIBAL	0.00	326.70	-326.70	-100.00
2010401158	LASCANO VARGAS CARMEN YOLANDA	96.00	0.00	96.00	100.00
2010401159	VELASCO ANDRADE CARLOS ALBERTO	2,210.82	3,710.82	-1,500.00	-40.42
2010401166	QUILLUPANGUI CAIZA MIGUEL	0.00	146.00	-146.00	-100.00
2010401168	FUEL JORGE MARCELO	0.00	514.10	-514.10	-100.00
2010401173	QUILLUPANGUI CAIZA LUIS VLADIMIR	144.50	289.00	-144.50	-50.00
2010401177	RUPERTO RUIZ BRIONES	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401201	ZURITA CASA GERMAN RODRIGO	0.00	195.00	-195.00	-100.00
2010401202	SAMANIEGO CABRERA HENRY EFREN	0.00	168.99	-168.99	-100.00
2010401203	DIAZ CORNEJO PABLO ALEJANDRO	0.00	500.52	-500.52	-100.00

2010401206	QUIROLA VACA CARLOS EDUARDO	0.00	14,394.60	-14,394.60	-100.00
2010401207	CONTRERAS LARREA JULIO TRAJANO	0.00	195.00	-195.00	-100.00
2010401211	SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	19,375.05	8,566.88	10,808.17	126.16
2010401238	CODIPACK	0.00	202.61	-202.61	-100.00
2010401241	JAIME OSWALDO CHASIPANTA CAMPO	144.50	433.50	-289.00	-66.67
2010401242	FLORES BOSMEDIANO RIGOBERTO NOEE	96.00	0.00	96.00	100.00
2010401245	CYEDE CIA. LTDA.	417.99	0.00	417.99	100.00
2010401248	CONECAL (PORTA)	0.00	55.00	-55.00	-100.00
2010401251	JORGE ESTUARDO NOVOA CORDOVA	0.00	356.60	-356.60	-100.00
2010401255	VILLAVICENCIO ZAMBRANO LUIS PAUL	123.51	150.36	-26.85	-17.86
2010401258	OFFSETEC S.A.	0.00	224.68	-224.68	-100.00
2010401261	CUSCO QUISHPI RODRIGO VICENTE	0.00	117.93	-117.93	-100.00
2010401264	LIMA BENAVIDES EDWIN FABIAN	0.00	34.50	-34.50	-100.00
2010401268	GUALOTUÑA CANDO CARLOS ANIBAL	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401269	ALMACHI ANA LUCÍA	0.00	568.96	-568.96	-100.00
2010401272	CAIZA CAIZA PATRICIO FERNANDO	0.00	145.50	-145.50	-100.00
2010401273	YUAN TSUN LAI HUANG	0.00	78.92	-78.92	-100.00
2010401276	QUISHPE TIGMASA JOSÉ PATRICIO	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401277	LLANO TOAPANTA LUIS ARMANDO	593.40	2,373.60	-1,780.20	-75.00
2010401278	SIFUTURO S.A.	0.00	410.70	-410.70	-100.00
2010401282	CALVOPÍÑA TAIPICANA HUGO RAMIRO	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401283	AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.	31,383.08	27,635.79	3,747.29	13.56
2010401284	VIDAMIS CÍA. LTDA.	0.00	102.73	-102.73	-100.00
2010401286	ACOSTA GAVILANES ENRIQUE JAVIER	0.00	144.50	-144.50	-100.00
2010401287	ESEMEC S.A.	0.00	110.00	-110.00	-100.00
2010401288	JUAN CARLOS BERNAL VASQUEZ	0.00	134.25	-134.25	-100.00
2010401297	MARIA CECILIA AULES PINANJOTA	401.80	0.00	401.80	100.00
2010401289	SALAS MEJIA CHRITOPHER RICARDO	546.80	0.00	546.80	100.00
2010401314	COGECOMSA	100.00	0.00	100.00	100.00
2010401319	REMACHE QUIZPI MANUEL FAUSTO	149.57	0.00	149.57	100.00
2010401324	CALLE RONQUILLO JORGE WASHINGTON	76.20	0.00	76.20	100.00
2010401346	MARIA AIDA CHUGCHILAN PILA	280.47	0.00	280.47	100.00
2010401349	LOPEZ MERINO SILVIA MARCELA	450.00	0.00	450.00	100.00
2010401354	JB DISTRIBUIDORA INSUMOS Y MEDICINAS	362.51	0.00	362.51	100.00
2010401359	REPYCOM CIA. LTDA.	4,380.68	0.00	4,380.68	100.00
2010401360	VINESA S.A.	330.74	0.00	330.74	100.00
2010401362	EKIPROTEK CIA. LTDA.	872.46	0.00	872.46	100.00
2010401375	ROSA ELENA ROCHA PAREDES	715.75	0.00	715.75	100.00
2010401378	FRANKLIN FERNANDO FERNANDEZ FARFAN	450.02	0.00	450.02	100.00
2010401386	OSCAR ENRIQUE MORALES SANTACRUZ	95.00	0.00	95.00	100.00
2010401389	MEDINA CHAVEZ VIRGILIO GONZALO	833.00	0.00	833.00	100.00
2010401390	MARCO VINCO JAYA LEON	17.26	0.00	17.26	100.00
2010401396	ASEGURADORA DEL SUR	4,478.18	0.00	4,478.18	100.00
2010401397	HIPERLLANTAS S.A.	4,499.78	0.00	4,499.78	100.00
2010401403	CHRISTIAN FREDDY GOMEZ HERRERA	39.20	0.00	39.20	100.00
2010401408	CULTURESA	543.30	0.00	543.30	100.00
2010401418	COMERCIAL KYWI S.A.	39.99	0.00	39.99	100.00
2010401419	ASESORES TECNICOS	918.00	0.00	918.00	100.00

2010401425	INDUSTRIA CACERES	804.75	0.00	804.75	100.00
	TOTAL - PROVEEDORES	107,013.16	128,153.54	-21,140.38	-16.50

El saldo final al 31 de diciembre del 2011 de esta cuenta es de USD 107,013.16, por compra de mercaderías y servicios para el giro del negocio y tuvo una disminución del 16.50%.

i) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
21010403	RETENCIONES POR LIQUIDAR SOCIOS				
21010403001	ENERO/10/11	0,00	48,26	-48,26	-100,00
21010403003	MARZO/10/11	0,00	3,00	-3,00	-100,00
21010403004	ABRIL/10/11	45,89	32,80	13,09	39,91
21010403005	MAYO/10/11	54,76	44,59	10,17	22,81
21010403006	JUNIO/10/11	34,04	86,59	-52,55	-60,69
21010403007	JULIO/10/11	63,69	78,73	-15,04	-19,10
21010403008	AGOSTO/10/11	126,85	69,89	56,96	81,50
21010403009	SEPTIEMBRE/10/11	107,76	175,93	-68,17	-38,75
21010403010	OCTUBRE/10/11	97,24	267,93	-170,69	-63,71
21010403011	NOVIEMBRE/10/11	244,00	455,19	-211,19	-46,40
21010403012	DICIEMBRE/10/11	1.033,26	944,54	88,72	9,39
	TOTAL - RETENCIONES POR LIQUIDAR SOCIOS	1.807,49	2.207,45	-399,96	-18,12
210105	VARIOS ACREEDORES				
21010501	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
21010501001	AFP GENESIS	0,00	17,99	-17,99	-100,00
21010501002	ABONOS FLETES	13.346,66	28.089,94	-14.743,28	-52,49
21010501003	ASOCIACIÓN TRANSPORTE PESADO	400,00	250,00	150,00	60,00
21010501004	SERVICIOS BASICOS POR PAGAR	0,00	4.717,88	-4.717,88	-100,00
21010501005	CAMARA DE COMERCIO	0,00	4.257,27	-4.257,27	-100,00
21010501006	CAMARA DE COMERCIO MANTA	0,00	350,00	-350,00	-100,00
21010501010	DEPOSITOS A LIQUIDAR	2.698,10	19.963,10	-17.265,00	-86,48
21010501011	DR. PAUL COBO	558,00	0,00	558,00	100,00
21010501012	FEDERACIÓN TRANSPORTE PESADO	580,00	0,00	580,00	100,00
21010501013	FONDO DE DEDUCIBLES Y DAÑOS SEGUROS	0,00	18.356,42	-18.356,42	-100,00
21010501022	MUNICIPIO DE QUITO	50.921,83	55.689,10	-4.767,27	-8,56
21010501024	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%	0,00	8.141,26	-8.141,26	-100,00
21010501033	MITSUMOTOR	0,00	5.167,11	-5.167,11	-100,00
21010501037	CAJA CHICA GUAYAQUIL	1.620,39	209,05	1.411,34	675,12
21010501038	CAJA CHICA QUITO	0,00	195,00	-195,00	-100,00

21010501039	CAJA CHICA MANTA	0,00	656,33	-656,33	-100,00
21010501040	CAJA CHICA PORTOVIEJO	0,00	394,83	-394,83	-100,00
21010501041	CAJA CHICA CUENCA	57,35	141,58	-84,23	-59,49
21010501042	CAJA CHICA SANTO DOMINGO	67,00	305,18	-238,18	-78,05
21010501059	CAJA CHICA QUITO SUR	0,00	59,56	-59,56	-100,00
21010501060	OTRAS CTAS POR PAGAR CRISTIAN SALTOS	6.680,07	4.272,79	2.407,28	56,34
21010501061	YUNGAN HERRERA JOSE VICENTE	206,95	0,00	206,95	100,00
	TOTAL - OTRAS CUENTAS POR PAGAR	77.136,35	151.234,39	-74.098,04	-49,00
21010502	FLETES PENDIENTES DE PAGO				
21010502008	QUIROLA LUIS GONZALO	29.874,11	28.292,49	1.581,62	5,59
21010502010	CALVOPIÑA HERRERA LAURA	29.460,20	20.207,02	9.253,18	45,79
21010502022	GONZALEZ CRUZ VICENTE	1.880,03	13.871,96	-11.991,93	-86,45
21010502026	LUIS CORTES	22.941,17	0,00	22.941,17	100,00
21010502029	HEREDEROS DE RODRÍGUEZ	29.745,27	25.910,30	3.834,97	14,80
21010502035	FERNANDO VILATUÑA	22.866,18	0,00	22.866,18	100,00
21010502043	GONZALEZ CRUZ VICENTE	0,00	14.521,48	-14.521,48	-100,00
21010502044	MARCOS PACHECHO	23.871,42	2.906,25	20.965,17	721,38
21010502047	QUIROLA VINUEZA GONZALO	34.693,96	31.893,23	2.800,73	8,78
21010502063	EDUARDO RIVERA	33.371,96	26.693,26	6.678,70	25,02
21010502067	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	10.794,39	17.603,87	-6.809,48	-38,68
21010502101	STALIN AGUILAR	24.340,01	2.058,43	22.281,58	1.082,46
21010502103	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	31.359,32	23.731,69	7.627,63	32,14
21010502108	EDUARDO QUIROLA	25.914,24	0,00	25.914,24	100,00
21010502109	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	0,00	16.085,11	-16.085,11	-100,00
21010502124	CARDENAS OSORIO DANILO	23,28	1.806,49	-1.783,21	-98,71
21010502125	NELSON AGUILAR	37.341,66	29.511,44	7.830,22	26,53
21010502128	QUIROLA SUAREZ LENIN	45.015,45	43.788,98	1.226,47	2,80
21010502129	GUARNIZO AGUILAR VICTOR	26.280,81	35.135,24	-8.854,43	-25,20
21010502143	GONZALES VICENTE	32.824,70	12.769,38	20.055,32	157,06
21010502144	CORTEZ LUIS	509,92	0,00	509,92	100,00
21010502163	CORTEZ LUIS	23.357,99	22.886,60	471,39	2,06
21010502164	RENE MUÑOZ	0,00	2.227,80	-2.227,80	-100,00
21010502167	SALTOS CARRERA CRISTIAN	35.674,24	29.976,40	5.697,84	19,01
21010502203	ENRIQUEZ BUSTOS EDGAR	45.785,26	33.359,97	12.425,29	37,25
21010502222	CRISTIAN SALTOS	2.667,89	24.268,42	-21.600,53	-89,01
21010502223	LLANOS TRAVEZ ENRIQUEZ	40.509,70	40.526,00	-16,30	-0,04
21010502224	CORTEZ LUIS	3.929,00	0,00	3.929,00	100,00
21010502242	LARCO PAZMIÑO CARLOS	9.747,38	30.834,88	-21.087,50	-68,39
21010502243	GUARNIZO VICTOR	29.050,90	23.618,23	5.432,67	23,00
21010502249	AGUILAR GALVEZ NELSON	22.318,16	22.211,65	106,51	0,48
21010502264	TORRES JACOME OSWALDO	32.161,66	25.881,47	6.280,19	24,27
21010502301	GALLARDO VACA NILES	0,00	2.827,68	-2.827,68	-100,00
21010502322	HUGO OLMEDO	24.789,10	0,00	24.789,10	100,00
21010502342	AGUILAR ESPIN NELSON	25.505,67	20.952,55	3.573,12	16,29
	TOTAL - FLETES PENDIENTES DE PAGO	758.605,03	627.338,27	131.266,76	20,92

RECEBIDO
 OPERADOR
 QUITO
 28 MAR 2012
 DEPENDENCIA
 DE COMPAÑIA

21010503	DEPOSITOS EN GARANTÍA				
21010503001	PAEZ OSWALDO	440,00	440,00	0,00	0,00
	TOTAL - DEPOSITOS EN GARANTÍA	440,00	440,00	0,00	0,00
21010505	PRESTAMOS SOCIOS				
21010505001	CRISTIAN SALTOS	10.000,00	0,00	10.000,00	100,00
	TOTAL - PRESTAMOS SOCIOS	10.000,00	0,00	10.000,00	100,00
21010506	OTROS FLETES Y DEUDAS A SOCIOS				
21010506342	AGUILAR ESPIN NELSON	0,00	427,80	-427,80	-100,00
	TOTAL - OTROS FLETES Y DEUDAS A SOCIOS	0,00	427,80	-427,80	-100,00
	TOTAL VARIOS ACREEDORES	847.988,87	799.455,27	48.533,60	6,07

Corresponde a deudas a favor de socios por retenciones por liquidar, fletes pendientes de pago a accionistas, depósitos en garantía, prestamos a socios, otros fletes y deudas a socios y otras cuentas por pagar por el valor total de USD 847.988.87. En relación con el año 2010 se incrementaron en 6.07%.

j) SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
210101	OBLIGACIONES POR PAGAR				
21010101	OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR				
21010101001	LIQUIDACIONES POR PAGAR	0.00	9,413.65	-9,413.65	-100.00
21010101002	APORTES POR PAGAR IESS	7,454.75	12,306.93	-4,852.18	-39.43
21010101003	PRESTAMOS IESS	1,286.98	760.59	526.39	69.21
21010101004	FONDO DE RESERVA	105.20	756.18	-650.98	-86.09
21010101005	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	3,547.48	2,263.54	1,283.94	56.72
21010101006	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	17,721.59	13,360.71	4,360.88	32.64
21010101007	SUELDOS POR PAGAR	7,813.84	14,319.07	-6,505.23	-45.43
21010101009	ACUERDOS ADMINISTRATIVOS IESS	5,336.30	0.00	5,336.30	100.00
	TOTAL - OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	43,266.14	53,180.67	-9,914.53	-18.64

210103	DEUDAS EX - EMPLEADOS				
21010301	FINIQUITOS POR LIQUIDAR				
21010301004	LEONARDO DELGADO	0.00	1,639.83	-1,639.83	-100.00
21010301005	NELSON VASQUEZ	0.00	621.23	-621.23	-100.00
21010301006	ALFREDO DÍAZ	0.00	2,261.89	-2,261.89	-100.00
21010301009	DIEGO TAMAY	0.00	316.08	-316.08	-100.00
21010301023	VICTOR GABRIEL SICHA JIMENEZ	248.19	0.00	248.19	100.00
	TOTAL FINIQUITOS POR LIQUIDAR	248.19	4,839.03	-4,590.84	-94.87
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	43,514.33	58,019.70	-14,505.37	-25.00

Comprende los Sueldos por Pagar, Retenciones por Pagar al IESS por los descuentos por Aportes Personales y las provisiones del Aporte Patronal, Fondos de Reserva y Finiquitos por Liquidar a ex - empleados y otros beneficios sociales anuales por el total de USD 43.514.33, que comparado con el año 2010 se vio disminuida en el 25.00%.

k) IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
21010201	IMPUESTOS POR PAGAR				
21010201002	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	0.00	7,659.19	-7,659.19	-100.00
21010201003	IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	0.00	1,769.83	-1,769.83	-100.00
21010201004	RETENCIONES EMPLEADOS	0.00	18.00	-18.00	-100.00
21010201005	RETENCIÓN IVA 100%	0.00	1,365.31	-1,365.31	-100.00
21010201006	RETENCIÓN IVA 70%	0.00	151.74	-151.74	-100.00
21010201007	RETENCIÓN IVA 30%	0.00	675.71	-675.71	-100.00
21010201008	CONVENIO IMPTO. RENTA 2007	0.00	16,684.79	-16,684.79	-100.00
21010201009	FORMULARIO 103	3,669.25	0.00	3,669.25	100.00
21010201010	FORMULARIO 104	1,463.31	0.00	1,463.31	100.00
21010201011	ANTICIPOS IMPTO. RENTA AÑO	819.47	0.00	819.47	100.00
21010201100	RET. FTE. 8% HONORARIOS PROFESIONALES	0.00	102.59	-102.59	-100.00
21010201101	RET. FTE. 8% ARRIENDOS BIENES INMUEBLES	0.00	353.01	-353.01	-100.00
21010201102	RET. FTE. APLICABLES AL 2%	0.00	79.46	-79.46	-100.00
21010201104	RET. FTE. APLICABLES AL 1%	0.00	254.58	-254.58	-100.00
21010201106	RET. FTE 1% SERVICIOS DE TRANSPORTE	0.00	3,579.83	-3,579.83	-100.00
21010201108	RET. FTE. 8% COMISIONES PERSONAS NATURALES	0.00	475.14	-475.14	-100.00
	TOTAL -IMPUESTOS POR PAGAR	5,952.03	33,169.18	-27,217.15	-82.06

Se constituye por retenciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Anticipo Impuesto a la Renta por el valor de USD 5.952.03 y comparado con el 2010 disminuyó en un 82.06%,

1) PASIVO A LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
2201	PASIVO A LARGO PLAZO				
22010102	CREDITOS SOCIOS A LARGO PLAZO				
22010102020	APORTES SOCIOS BOMBA DIESEL	1.587,77	1.587,77	0,00	0,00
	TOTAL CREDITOS SOCIOS A LARGO P	1.587,77	1.587,77	0,00	0,00
22010102	FONDO DE INVERSIÓN				
22010102021	FONDO DE INVERSIÓN SOCIOS	17.807,36	17.807,36	0,00	0,00
	TOTAL - FONDO DE INVERSIÓN	17.807,36	17.807,36	0,00	0,00
22010104	APORTE SOCIOS PARA CONSTRUCCIÓN				
22010104024	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	0,00	2.296,27	-2.296,27	-100,00
22010104035	MATA HERRERA HERIBERTO	3.775,18	3.775,18	0,00	0,00
22010104127	MATA VILLACIS PATRICIO	20,88	20,88	0,00	0,00
22010104144	GALLARDO HECTOR ALFONSO	558,11	558,11	0,00	0,00
	TOTAL - APORTE SOCIOS PARA CONSTRUCCIÓN	4.354,17	6.650,44	-2.296,27	-34,53
22010105	OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO				
22010105002	PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	100.969,14	105.484,18	-4.515,04	-4,28
22010105004	PROYECTO FUNDACIÓN SOCIOS	14.000,00	14.000,00	0,00	0,00
22010105005	PROVISIÓN POR DESAHUCIO	5.959,00	2.052,39	3.906,61	190,34
	TOTAL - OTROS ACREEDORES LARGO PLAZO	120.928,14	121.536,57	-608,43	-0,50
22010106	PROVEEDORES A LARGO PLAZO				
22010106001	AUTOMOTORES CONTINENTAL	31.738,27	55.271,54	-23.533,27	-42,58
	TOTAL - PROVEEDORES A LARGO PLAZO	31.738,27	55.271,54	-23.533,27	-42,58
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	176.415,71	185.046,32	-8.630,61	-4,66

Dentro de esta cuenta Pasivo a Largo Plazo, se incluyen Créditos y Fondos de

inversión de Accionistas, Aportes de Socios para Construcción y otros Acreedores a Largo Plazo por el monto de US\$ 176.415.71. Al termino del ejercicio económico del 2011 se vio disminuida en 4.66%.

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.- ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos Operacionales - Ventas.-

Estos ingresos se han generado por fletes, seguros a Clientes y arrendamientos por el valor de US\$ 2.550.759.09 y en el presente ejercicio económico se vio incrementada en 12.31%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
4101	INGRESOS OPERACIONALES				
41010101001	SERVICIOS DE TRANSPORTE TRAILERS	132,326.14	240,495.63	-108,169.49	-44.98
41010102001	SERVICIOS DE TRANSPORTE CAMIONETAS	10,724.74	5,130.02	5,594.72	109.06
41010102002	OTROS FLETES	201,141.81	230,548.47	-29,406.66	-12.76
41010103001	SERVICIOS DE TRANSPORTE PARTICULARES	120,847.60	97,566.91	23,280.69	23.86
41010103002	SERVICIOS DE TRANSPORTE VALLE	0.00	23,455.10	-23,455.10	-100.00
41010104001	SERVICIOS DE TRANSPORTE SOCIOS	1,937,111.26	1,576,266.57	360,844.69	22.89
41010105001	SERVICIOS DE TRANSPORTE CAMIONES	59,905.86	0.00	59,905.86	100.00
41010201001	SERVICIOS POR SEGUROS DE CARGA	64,751.74	70,295.55	-5,543.81	-7.89
41010201002	ARRENDAMIENTOS	23,949.94	27,432.07	-3,482.13	-12.69
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2,550,759.09	2,271,190.32	279,568.77	12.31

b) Costo de Ventas.-

Este rubro corresponde a los costos operaciones por servicio de transporte, gastos de tráileres y camionetas: Sueldos y beneficios sociales, seguro de carga, materiales y lubricantes, impuestos, depreciaciones, alimentación y subsistencia, conservación y mantenimiento, etc., y suman el valor total de USD 2,177.788.95, obteniendo en el presente ejercicio económico el 15.15% de incremento.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
51	COSTOS				
510101	COSTOS OPERACIONALES POR TRANSPORTE				
510101001	FLETES A SOCIOS	1,262,522.57	1,026,791.83	235,730.74	22.96
510101002	FLETES A TERCEROS	87,356.35	81,767.00	5,589.35	6.84
510101005	GASTOS DE PUERTOS Y PLAYEROS	43,352.17	53,108.00	-9,755.83	-18.37
510101006	PERDIDA Y ROBOS DE MERCADERIA	5,661.44	0.00	5,661.44	100.00
510101008	COMISIONES	2,817.53	11,869.57	-9,052.04	-76.26
	TOTAL - COSTOS OPERACIONALES POR TRANSPORTE	1,401,710.06	1,173,536.40	228,173.66	19.44
510102	COSTO SEGURO DE CARGA				
510102001	SEGURO DE CARGA	40,769.01	38,244.85	2,524.16	6.60
	TOTAL COSTOS OPERACIONALES POR SERVICIO	1,442,479.07	1,211,781.25	230,697.82	19.04
5102	COSTO TRAILER				
510201001	SUELDOS	7,200.00	9,628.00	-2,428.00	-25.22
510201002	SOBRETIEMPLOS	0.00	1,104.00	-1,104.00	-100.00
510201004	APORTES Y CONTRIBUCIONES IESS	1,008.30	1,212.37	-204.07	-16.83
510201005	FONDO DE RESERVA	599.76	633.08	-33.32	-5.26
510201006	DECIMO TERCER SUELDO	1,000.00	784.07	215.93	27.54
510201007	DECIMO CUARTO SUELDO	165.67	620.00	-454.33	-73.28
510201008	VACACIONES	300.00	931.67	-631.67	-67.80
510201012	EVENTUALES	0.00	8,614.17	-8,614.17	-100.00
	TOTAL SUELDOS Y PRESTACIONES	10,273.73	23,527.36	-13,253.63	-56.33
510202	COSTOS SUBSIST. Y ALIMENTACIÓN TRAILER				
510202001	ALIMENTACIÓN Y ALOJAMIENTO	3,420.00	5,341.50	-1,921.50	-35.97
	TOTAL - COSTO SUBSIST. Y ALIMENTACIÓN TRAILER	3,420.00	5,341.50	-1,921.50	-35.97
510203	MATERIALES Y LUBRICANTES TRAILERS				

510203001	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	17,910.20	27,748.60	-9,838.40	-35.46
510203002	REPUESTOS Y ACCESORIOS	6,323.79	21,293.72	-14,969.93	-70.30
510203003	LLANTAS Y TUBOS	11,593.46	4,357.26	7,236.20	166.07
	TOTAL - MATERIALES Y LUBRICANTES TRAILERS	35,827.45	53,399.58	-17,572.13	-32.91
510204	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO TRAILERS				
510204001	REPARACIONES	150.00	1,616.85	-1,466.85	-90.72
510204002	PINTURA	0.00	21.28	-21.28	-100.00
510204003	MANTINIMIENTO	3,421.52	7,621.90	-4,200.38	-55.11
510204004	MANTINIMIENTO EQUIPOS	2,010.00	2,085.76	-75.76	-3.63
	TOTAL - CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO	5,581.52	11,345.79	-5,764.27	-50.81
510205	SERVICIOS TRAILERS				
510205001	SEGURO DE VEHÍCULOS	5,465.45	3,046.45	2,419.00	79.40
510205007	GASTOS POR ACCIDENTE	0.00	1,113.00	-1,113.00	-100.00
	TOTAL - SERVICIOS TRAILERS	5,465.45	4,159.45	1,306.00	31.40
510206	IMPUESTOS TRAILERS				
510206001	PONTAZGOS Y PEAJES TRAILERS	5,486.90	8,953.70	-3,466.80	-38.72
510206003	MATRÍCULOS - PERMISOS TRAILERS	612.11	1,194.10	-581.99	-48.74
510206005	MULTAS Y OTROS	50.00	94.50	-44.50	-47.09
	TOTAL - IMPUESTOS TRAILERS	6,149.01	10,242.30	-4,093.29	-39.96
510207	TRANSPORTES TRAILERS				
510207001	CARGADAS Y DESCARGADAS	300.00	6,287.80	-5,987.80	-95.23
510207003	OTROS GASTOS	5,955.67	6,251.88	-296.21	-4.74
	TOTAL - TRANSPORTES TRAILERS	6,255.67	12,539.68	-6,284.01	-50.11
510208	DEPRECIACIONES TRAILERS				
510208001	DEPRECIACIONES TRAILERS	13,030.99	41,134.22	-28,103.23	-68.32
510208002	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	3,957.00	3,957.00	0.00	0.00
510208003	DEPRECIACION BALANZA	1,493.00	1,493.00	0.00	0.00
	TOTAL - DEPRECIACIONES TRAILERS	18,480.99	46,584.22	-28,103.23	-60.33
	TOTAL - COSTO TRAILERS	91,453.82	167,139.88	-75,686.06	-45.28
5103	COSTO CAMIONETAS				
510301	SUELDOS Y PRESTACIONES				
510301001	SUELDOS	26,731.96	13,645.00	13,086.96	95.91
510301002	SOBRETIEMPLOS	758.00	1,450.00	-692.00	-47.72
510301004	APORTES Y CONTRIBUCIONES IESS	3,286.31	1,736.22	1,550.09	89.28
510301005	FONDO DE RESERVA	1,588.55	869.62	718.93	82.67
510301006	DECIMO TERCER SUELDO	1,631.45	1,124.67	506.78	45.06
510301007	DECIMO CUARTO SUELDO	1,584.82	1,390.00	194.82	14.02

510301008	VACACIONES	1,257.47	0.00	1,257.47	100.00
510301011	EVENTUALES	6,562.57	6,706.49	-143.92	-2.15
	TOTAL - SUELDOS Y PRESTACIONES	43,401.13	26,922.00	16,479.13	61.21
510302	COSTOS SUBSIST. Y ALIMENTACION CAMIONETA				
510302001	ALIMENTACIÓN Y ALOJAMIENTO	272.29	555.74	-283.45	-51.00
	TOTAL - COSTO SUBSIST. Y ALIMENTACIÓN	272.29	555.74	-283.45	-51.00
510303	MATERIALES Y LUBRICANTES CAMIONETAS				
510303001	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	16,845.89	14,789.54	2,056.35	13.90
510303002	REPUESTOS Y ACCESORIOS	6,974.74	8,522.84	-1,548.10	-18.16
510303003	LLANTAS Y TUBOS	1,990.79	1,687.70	303.09	17.96
510303004	BATERIAS	380.73	449.80	-69.07	-15.36
510303005	HERRAMIENTOS Y OTROS	0.00	14.70	-14.70	-100.00
510303006	MANTENIMIENTO CAMIONETA	5,063.27	3,903.27	1,160.00	29.72
	TOTAL - MATERIALES Y LUBRICANTES CAMIONETAS	31,255.42	29,367.85	1,887.57	6.43
510304	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO CAMIÓN				
510304001	REPARACIONES	3,405.67	3,734.99	-329.32	-8.82
510304002	PINTURA	0.00	330.00	-330.00	-100.00
510304005	VARIOS	1,999.04	1,086.53	912.51	83.98
	TOTAL - CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO CAMIÓN	5,404.71	5,151.52	253.19	4.91
510305	SERVICIOS CAMIONETAS				
510305001	SEGUROS DE VEHÍCULOS	2,937.46	1,520.49	1,416.97	93.19
510305002	DESCUENTOS Y REBAJAS	0.00	31.00	-31.00	-100.00
510305005	GASTOS POR ACCIDENTES Y ROBOS	0.00	70.00	-70.00	-100.00
	TOTAL - SERVICIOS CAMIONETAS	2,937.46	1,621.49	1,315.97	81.16
510306	IMPUESTOS CAMIONETAS				
510306001	PONTAZGO Y PEAJES CAMIONETAS	261.83	1,190.33	-928.50	-78.00
510306004	MATRÍCULAS Y PERMISOS	550.86	5,400.73	-4,849.87	-89.80
510306005	MULTAS Y OTROS	80.00	1,274.60	-1,194.60	-93.72
	TOTAL - IMPUESTOS CAMIONETAS	892.69	7,865.66	-6,972.97	-88.65
510307	DEPRECIACIONES CAMIONETAS				
510307001	DEPRECIACIONES CAMIONETAS	14,341.18	12,385.16	1,956.02	15.79
	TOTAL - DEPRECIACIONES CAMIONETAS	14,341.18	12,385.16	1,956.02	15.79
	TOTAL - COSTO CAMIONETAS	98,604.88	83,869.42	14,635.46	17.45
5104	COSTOS ESTIBAJE				

RECEIVED
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
28 MAYO 2012
QUITO

510401	SUELDO Y PRESTACIONES				
510401001	SUELDO	171,612.40	102,150.00	69,462.40	68.00
510401002	SOBRETIEPOS	21,135.80	18,580.00	2,555.80	13.76
510401004	APORTES Y CONTRIBUCIONES IESS	20,690.22	12,227.36	8,462.86	69.21
510401005	FONDO DE RESERVA	12,321.24	7,013.57	5,307.67	75.68
510401006	DECIMO TECER SUELDO	13,212.09	8,940.63	4,271.46	47.78
510401007	DECIMO CUARTO SUELDO	10,428.37	13,660.00	-3,231.63	-23.66
510401008	VACACIONES	2,461.40	2,084.18	377.22	18.10
510401009	EVENTUALES	24,155.27	54,900.94	-30,745.67	-56.00
510401010	BONIFICACION POR DESAHUCIO	1,666.92	0.00	1,666.92	100.00
510401012	REFRIGERIO	0.00	14.00	-14.00	-100.00
	TOTAL - SUELDO Y PRESTACIONES	277,683.71	219,570.68	58,113.03	26.47
510402	OTROS COSTOS DE ESTIBAJE				
510402001	CARGADAS Y DESCARGADAS	697.63	6,904.20	-6,206.57	-89.90
510402002	FLETES Y ACARREOS	0.00	260.53	-260.53	-100.00
510402003	ALQUILERES DE CAMIONETAS	78,330.50	86,499.99	-8,169.49	-9.44
	TOTAL - OTROS COSTOS DE ESTIBAJE	79,028.13	93,664.72	-14,636.59	-15.63
	TOTAL - COSTO ESTIBAJE	356,711.84	313,235.40	43,476.44	13.88
5105	COSTOS OPERATIVOS				
510501	SUELDO Y PRESTACIONES				
510501001	SUELDO	88,043.73	70,426.47	17,617.26	25.02
510501002	SOBRETIEPOS	820.00	2,675.00	-1,855.00	-69.35
510501004	APORTES Y CONTRIBUCIONES IESS	10,637.38	8,460.56	2,176.82	25.73
510501005	FONDO DE RESERVA	4,558.76	3,021.23	1,537.53	50.89
510501006	DECIMO TERCER SUELDO	6,984.80	5,510.10	1,474.70	26.76
510501007	DECIMO CUARTO SUELDO	3,443.87	5,190.00	-1,746.13	-33.64
510501008	VACACIONES	2,101.54	2,116.30	-14.76	-0.70
510501009	EVENTUALES	678.95	9,958.88	-9,279.93	-93.18
510501014	MOVILIZACIÓN	5,972.26	6,553.25	-580.99	-8.87
510501015	OTROS PAGOS	2,466.00	0.00	2,466.00	100.00
	TOTAL - SUELDO Y PRESTACIONES	125,707.29	113,911.79	11,795.50	10.35
5106	COSTO CAMIONES (11-14)				
510601	SUELDO Y PRESTACIONES	13,767.37	309.68	13,457.69	4,345.68
510602	COSTO DE SUBSIST. Y ALIMENTACION	4,368.26	72.00	4,296.26	5,967.03
510603	MATERIALES Y LUBRICANTES CAMIONES	18,896.38	857.20	18,039.18	2,104.43
510604	CONSERVACION Y MANTENIMIENTO	4,675.09	0.00	4,675.09	100.00
510605	SERVICIOS CAMIONES	7,079.92	0.00	7,079.92	100.00
510606	IMPUESTOS CAMIONES	2,240.49	81.00	2,159.49	2,666.04
510607	DEPRECIACION CAMIONES	11,904.54	0.00	11,904.54	100.00
	TOTAL - COSTO CAMIONES (11-14)	62,932.05	1,319.88	61,612.17	4,668.01
	TOTAL COSTOS OPERACIONALES	2,177,788.95	1,891,257.62	286,531.33	15.15

c) Gastos de Administración y Ventas

Dentro de este rubro se incluyen: sueldos y prestaciones, materiales, conservación y mantenimiento, servicios contratados, transporte y movilización, auxilios y contribuciones, Impuestos, Depreciaciones y Amortizaciones por el total de USD 442.982.27 y al 31 de diciembre del 2011 se incrementó en el 15.35%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
56101	GASTOS ADMINISTRATIVOS				
5610101	SUELDOS Y PRESTACIONES				
5610101001	SUELDOS	73,945.61	72,112.50	1,833.11	2.54
5610101002	SOBRETIEPOS	0.00	3,018.00	-3,018.00	-100.00
5610101004	APORTES Y CONTRIBUCIONES IESS	9,499.55	8,855.00	644.55	7.28
5610101005	FONDO DE RESERVA	2,529.56	3,163.86	-634.30	-20.05
5610101006	DECIMO TECER SUELDO	8,968.20	6,473.80	2,494.40	38.53
5610101007	DECIMO CUARTO SUELDO	2,974.30	3,620.00	-645.70	-17.84
5610101008	VACACIONES	251.50	5,709.84	-5,458.34	-95.60
5610101009	TRABAJOS EVENTUALES	18,405.24	13,387.19	5,018.05	37.48
5610101014	MOVILIZACION	0.00	2,585.87	-2,585.87	-100.00
5610101015	GASTO POR JUBILACION PATRONAL	5,641.00	0.00	5,641.00	100.00
5610101016	GASTO POR DESAHUCIO	5,959.00	0.00	5,959.00	100.00
	TOTAL - SUELDOS Y PRESTACIONES	128,173.96	118,926.06	9,247.90	7.78
5610102	MATERIALES				
5610102001	UTILES DE OFICINA	15,936.30	15,952.40	-16.10	-0.10
5610102002	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,690.85	1,533.25	157.60	10.28
5610102003	MATERIALES ELECTRICOS	459.34	275.79	183.55	66.55
5610102004	MATERIALES VARIOS	5,781.57	4,703.90	1,077.67	22.91
	TOTAL - MATERIALES	23,868.06	22,465.34	1,402.72	6.24
5610103	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO				
5610103001	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	2,131.73	1,252.04	879.69	70.26
5610103002	MUEBLES Y ENSERES	238.93	852.83	-613.90	-71.98
5610103003	EQUIPOS DE OFICINA	857.06	18.87	838.19	4,441.92
5610103004	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2,384.33	2,519.03	-134.70	-5.35
5610103005	EQUIPOS DE COMUNICACIONES	486.00	865.77	-379.77	-43.86
5610103006	INSTALACION TELEFONICA Y RADIOS	205.78	0.00	205.78	100.00
5610103007	INSTALACIONES DE COMPUTACIÓN	5,483.18	167.20	5,315.98	3,179.41
5610103008	INSTALACIONES ELÉCTRICAS	217.97	247.50	-29.53	-11.93
5610103011	ADECUACIÓN OFICINA SANTO DOMINGO	210.00	586.56	-376.56	-64.20
5610103012	ADECUACIÓN VARIAS OFICINAS	758.00	1,946.42	-1,188.42	-61.06

5610103013	ADECUACIÓN OFICINA MANTA	908.65	0.00	908.65	100.00
	TOTAL - CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO	13,881.63	8,456.22	5,425.41	64.16
5610104	SERVICIOS CONTRATADOS				
5610104001	LUZ ELÉCTRICA - AGUA POTABLE	14,435.75	16,725.87	-2,290.12	-13.69
5610104002	ASEO Y LIMPIEZA	1,455.40	1,884.18	-428.78	-22.76
5610104003	FOTOCOPIADOS	638.56	495.29	143.27	28.93
5610104004	COMUNICACIONES - FAX - TELÉFONOS	44,011.11	30,869.05	13,142.06	42.57
5610104005	PUBLICACIONES Y SUSCRIPCIONES	289.68	174.06	115.62	66.43
5610104006	HONORARIOS A PROFESIONALES	20,631.63	26,054.59	-5,422.96	-20.81
5610104007	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2,457.12	809.84	1,647.28	203.41
5610104008	TRAMITES LEGALES	1,261.71	20,012.76	-18,751.05	-93.70
5610104011	REFRIGERIOS Y ATENCIONES	4,824.18	545.69	4,278.49	784.05
5610104012	ALQUILERES Y ARRENDAMIENTOS	0.00	565.00	-565.00	-100.00
5610104013	CAPACITACIÓN RECURSOS HUMANOS	1,787.14	1,580.00	207.14	13.11
5610104014	PORTERIA - CUIDADOR	2,698.00	3,146.28	-448.28	-14.25
5610104015	VARIOS	34,333.27	11,554.46	22,778.81	197.14
5610104016	ARRIENDOS	58,639.84	50,325.46	8,314.38	16.52
5610104017	GASTOS PROVISION CTAS. INCOBRABLES	8,745.59	1,902.71	6,842.88	359.64
5610104018	HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN FUNCIONARIOS	579.42	2,576.31	-1,996.89	-77.51
5610104019	AGASAJO NAVIDEÑO	4,257.66	6,697.11	-2,439.45	-36.43
	TOTAL - SERVICIOS CONTRATADOS	201,046.06	175,918.66	25,127.40	14.28
5610105	TRANSPORTES				
5610105001	ACARREOS Y FLETES	502.00	268.00	234.00	87.31
5610105002	MOVILIZACIÓN FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	9,801.25	10,636.49	-835.24	-7.85
5610105003	GASTOS DE MOVILIZACIÓN DIRECTIVOS	16,067.61	15,121.90	945.71	6.25
5610105004	TRANSPORTES AEREOS Y VIÁTICOS	1,222.12	1,096.89	125.23	11.42
	TOTAL - TRANSPORTES	27,592.98	27,123.28	469.70	1.73
5610106	AUXILIOS Y CONTRIBUCIONES				
5610106001	ASISTENCIA POR ACCIDENTES	839.50	2,474.28	-1,634.78	-66.07
5610106003	CONTRIBUCIONES VARIAS	2,851.59	4,282.24	-1,430.65	-33.41
5610106004	ASISTENCIA POR ENFERMEDAD	0.00	1,818.84	-1,818.84	-100.00
5610106005	VARIOS BONOS	0.00	670.00	-670.00	-100.00
	TOTAL - AUXILIOS Y CONTRIBUCIONES	3,691.09	9,245.36	-5,554.27	-60.08
5610107	IMPUESTOS				
5610107002	MUNICIPALES	4,696.42	1,677.49	3,018.93	179.97
5610107003	FORMULARIOS Y TIMBRES	3.40	91.51	-88.11	-96.28
5610107004	OTROS IMPUESTOS	0.00	75.00	-75.00	-100.00
5610107005	IVA AL GASTO	28,310.14	0.00	28,310.14	100.00
	TOTAL - IMPUESTOS	33,009.96	1,844.00	31,165.96	1,690.13

5610108	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
5610108001	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,908.44	1,628.65	279.79	17.18
5610108002	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	552.06	1,890.00	-1,337.94	-70.79
5610108003	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	2,645.13	7,000.16	-4,355.03	-62.21
5610108004	DEPRECIACION EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	5,045.56	5,045.56	0.00	0.00
5610108005	AMORTIZACION SISTEMA OPERATIVO	0.00	1,286.81	-1,286.81	-100.00
5610108006	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	1,567.34	3,214.00	-1,646.66	-51.23
	TOTAL - DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11,718.53	20,065.18	-8,346.65	-41.60
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	442,982.27	384,044.10	58,938.17	15.35

d) Otros Ingresos No Operacionales.-

Corresponden a Recuperaciones de gastos y multas, intereses sobre saldos bancarios, totalizando el valor de USD 5.684.25 y durante el ejercicio económico del 2011 disminuyó significativamente por el 91.77%.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
42020101	INGRESOS NO OPERACIONALES				
42020101001	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	0.00	18,234.70	-18,234.70	-100.00
42020101002	VARIOS	0.00	49,678.74	-49,678.74	-100.00
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	0.00	67,913.44	-67,913.44	-100.00
43030101	INGRESOS FINANCIEROS				
43030101001	INTERESES SOBRE SALDOS BANCARIOS	164.28	191.00	-26.72	-13.99
43030101003	DIFERENCIA EN DEPÓSITO	5.26	34.35	-29.09	-84.69
	TOTAL - INGRESOS FINANCIEROS	169.54	225.35	-55.81	-24.77
44040101	RECUPERACIONES				
44040101001	RECUPERACIONES DE GASTOS	3,960.68	2,083.99	1,876.69	90.05
44040101004	MULTAS AL PERSONAL	1,272.14	558.82	713.32	127.65
44040101006	VARIOS	281.89	0.00	281.89	100.00
	TOTAL - RECUPERACIONES	5,514.71	2,642.81	2,871.90	108.67
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	5,684.25	70,781.60	-65,097.35	-91.97

e) Otros Gastos no Operacionales.-

Constituyen intereses sobre prestamos bancarios, servicios y comisiones bancarias, multas e intereses IESS, Servicio de Rentas Internas y Municipio y Otros Gastos por el valor de USD 17.596.94, equivalente a una disminución significativa de 67.75% en relación con el año anterior 2010.

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACION	%
562	GASTOS NO OPERACIONALES				
56210101	GASTOS BANCARIOS POR PRESTAMOS				
5621010101	INTERESES SOBRE PRESTAMOS	456.53	0.00	456.53	100.00
	TOTAL - GASTOS BANCARIOS POR PRESTA	456.53	0.00	456.53	100.00
56210102	SERVICIOS BANCARIOS				
5621010202	COMISIONES BANCARIAS	366.78	38.88	327.90	843.36
5621010206	DIFERENCIAS EN DEPÓSITOS	0.00	47.80	-47.80	-100.00
5621010207	SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS	2,737.37	1,838.27	899.10	48.91
	TOTAL - SERVICIOS BANCARIOS	3,104.15	1,924.95	1,179.20	61.26
56210201	OBLIGACIONES PATRONALES				
5621020101	MULTAS IESS	240.00	1,153.60	-913.60	-79.20
5621020102	INTERESES IESS	173.98	7,282.06	-7,108.08	-97.61
	TOTAL - OBLIGACIONES PATRONALES	413.98	8,435.66	-8,021.68	-95.09
56210301	OBLIGACIONES FISCALES				
5621030101	MULTAS E INTERESES	1,541.70	1,775.77	-234.07	-13.18
5621030102	IMPUESTOS FISCALES	197.43	211.33	-13.90	-6.58
5621030103	OTRAS MULTAS E INTERESES FISCALES	669.20	30,183.89	-29,514.69	-97.78
	TOTAL - OBLIGACIONES FISCALES	2,408.33	32,170.99	-29,762.66	-92.51
56210302	OBLIGACIONES MUNICIPALES				
5621030201	MULTAS E INTERESES	176.50	0.00	176.50	100.00
5621030202	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,283.69	0.00	1,283.69	100.00
	TOTAL - OBLIGACIONES MUNICIPALES	1,460.19	0.00	1,460.19	100.00
562104	OTRAS OBLIGACIONES				

56210401	PRESTAMOS INSTITUCIONALES				
5621040101	INTERES (AUTOMOT. CONTINT)	9,685.40	0.00	9,685.40	100.00
	TOTAL - PRESTAMOS INSTITUCIONALES	9,685.40	0.00	9,685.40	100.00
	PARCIAL GASTOS NO PERACIONALES	17,528.58	42,531.60	-25,003.02	-58.79
5630101	OTROS GASTOS				
5630101001	OTROS GASTOS	68.36	4,120.47	-4,052.11	-98.34
5630101002	OTROS VALORES NO RECUPERABLES	0.00	7,918.75	-7,918.75	-100.00
	TOTAL - OTROS GASTOS	68.36	12,039.22	-11,970.86	-99.43
	TOTAL - GASTOS NO OPERACIONALES	17,596.94	54,570.82	-36,973.88	-67.75

NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	ADICIONES	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010
2	ACTIVO FIJO			
201	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
2010101	TERRENOS QUITO			
2010101001	TERRENO OFICINA MATRIZ	473,993.00	0.00	473,993.00
2010101002	TERRENO CASA 2	95,000.00	0.00	95,000.00
	TOTAL - TERRENOS QUITO	568,993.00	0.00	568,993.00
2010102	TERRENOS GUAYAQUIL			
2010101001	TERRENO GUAYAQUIL	416,478.48	0.00	416,478.48
	TOTAL - TERRENOS GUAYAQUIL	416,478.48	0.00	416,478.48
	TOTAL TERRENOS	985,471.48	0.00	985,471.48
202	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
20201	EDIFICIOS			
2020101	EDIFICIOS QUITO			
2020101001	EDIFICIO MATRIZ	4,222.92	0.00	4,222.92
2020101002	CASA No.2	10,619.17	0.00	10,619.17

2020101003	ADECUACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,259.54	0.00	3,259.54
2020101004	ADECUACIONES CASA NO. 2	2,915.34	0.00	2,915.34
2020101005	ADECUACIONES OFICINAS	1,577.80	0.00	1,577.80
	TOTAL - EDIFICIOS QUITO	22,594.77	0.00	22,594.77
2020102	EDIFICIOS GUAYAQUIL			
2020102001	EDIFICIO GUAYAQUIL	43,107.41	0.00	43,107.41
2020102002	OFICINAS GUAYAQUIL	7,504.88	0.00	7,504.88
2020102003	ADOQUINAMIENTO GUAYAQUIL	6,951.95	0.00	6,951.95
2020102004	CERRAMIENTO GUAYAQUIL	3,084.32	0.00	3,084.32
2020102005	BODEGA No. 2 GUAYAQUIL	12,871.61	0.00	12,871.61
2020102006	DORMITORIOS	4,796.19	0.00	4,796.19
	TOTAL - EDIFICIOS GUAYAQUIL	78,316.36	0.00	78,316.36
	TOTAL EDIFICIOS	100,911.13	0.00	100,911.13
2020201	VEHICULOS			
2020201001	VEHICULOS	374,174.97	0.00	374,174.97
2020201002	PLATAFORMA 3 EJES	8,453.09	0.00	8,453.09
2020201003	CAMIONETA MITSUBISHI	72,541.02	0.00	72,541.02
2020201004	MOTO	139.17	0.00	139.17
2020201005	CAMIONETA MITSUBISHI REPARACIÓN	3,846.76	0.00	3,846.76
2020201006	01 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56,322.74	0.00	56,322.74
2020201007	02 CAMIÓN CHEVROLET 2010	56,322.74	0.00	56,322.74
2020201008	FURGON (A) CAMIÓN CHEVROLET 01	3,200.00	0.00	3,200.00
2020201009	FURGON (B) CAMIÓN CHEVROLET 02	3,200.00	0.00	3,200.00
	TOTAL - VEHÍCULOS	578,200.49	0.00	578,200.49
2020301	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN			
2020301001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	95,868.68	14,988.53	80,880.15
	TOTAL - EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	95,868.68	14,988.53	80,880.15
2020401	MAQUINARIAS Y EQUIPOS			
2020401001	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	30,080.29	0.00	30,080.29
2020401002	BALANZA ELECTRÓNICA	14,931.63	0.00	14,931.63
2020401003	INSTALACIONES TELEFÓNICAS - CHILLOG	132.46	0.00	132.46

2020401004	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN SISTEMA DE ...	32,137.25	0.00	32,137.25
2020401005	MONTACARGA PEQUEÑO GUAYAQUIL	3,578.68	0.00	3,578.68
2020401006	EQUIPO DE RASTREO SATELITAL	5,774.72	0.00	5,774.72
	TOTAL - MAQUINARIAS Y EQUIPOS	86,635.03	0.00	86,635.03
2020501	EQUIPOS DE OFICINA			
2020501001	EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15	0.00	18,899.15
	TOTAL - EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15	0.00	18,899.15
2020601	MUEBLES Y ENSERES			
2020601001	MUEBLES Y ENSERES	16,459.72	626.27	15,833.45
2020601002	SURTIDOR	3,000.00	0.00	3,000.00
	TOTAL - MUEBLES Y ENSERES	19,459.72	626.27	18,833.45
	TOTAL - ACTIVO FIJO	1,885,445.68	15,614.80	1,869,830.88
2020701	RESERVAS DE DEPRECIACIÓN			
2020701001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	-88,763.55	-5,045.56	-83,717.99
2020701002	VEHICULOS	-382,069.70	-39,276.71	-342,792.99
2020701003	EQUIPOS COMPUTACIÓN	-82,378.05	-2,645.13	-79,732.92
2020701004	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-35,706.58	-3,957.00	-31,749.58
2020701005	EQUIPO DE OFICINA	-18,899.15	-552.06	-18,347.09
2020701006	MUEBLES Y ENSERES	-13,728.24	-1,908.44	-11,819.80
2020701007	ADECUACIONES OFICINA	-1,545.02	0.00	-1,545.02
2020701008	EQUIPOS COMUNICACIÓN	-32,137.25	-1,567.34	-30,569.91
2020701009	BALANZAS ELECTRONICA	-14,386.70	-1,493.00	-12,893.70
	TOTAL - RESERVAS DE DEPRECIACIÓN	-669,614.24	-56,445.24	-613,169.00
	COSTO NETO ACTIVO FIJO	1,215,831.44	-84,294.05	1,256,661.00

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 1'885.445.68 y están constituidos

por los siguientes Activos: Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación, Equipos de Comunicación, Vehículos, Balanzas Electrónicas y Maquinaria y Equipos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 669.614.24. 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 2011, hubo compras de activos fijos relacionados con equipos de computación y muebles y enseres por el valor de USD 15.614.80.

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 2011, se vieron disminuidas en el 0.84%. La depreciación acumulada se incrementó en 9.21% 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 6.- 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 7.- 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 2011 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.

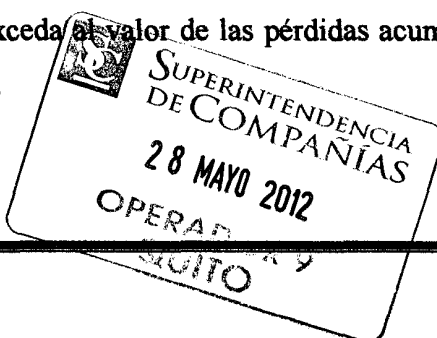
NOTA 8.- RESERVAS ESTATUTARIAS.-

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 2011, mantiene un saldo de USD 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 9.- 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 10.- PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES

La Compañía mantiene pérdidas de años anteriores por el valor de USD 869.724.82 y en el ejercicio económico del año 2011 USD 81.924.82, totalizando el monto de USD 951.648.91.

PERDIDAS ACUMULADAS

PERDIDA EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	-869.724,09
PERDIDA EJERCICIO ECONÓMICO 2011	-81.924.82
SUMAN	951.648.91

El 21 de diciembre del 2011, La Compañía **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. – ENETSA**, contrató los servicios de peritos de la firma Gamboa& Asociados, para que realice la valuación de los inmuebles ubicados en las calles Queseras del Medio y Gran Colombia (esquina) de la ciudad de Quito y en las calles Dr. Elías Muñoz y Dra. Blanca Muñoz, Sector La Atarazana de la ciudad de Guayaquil, en dichos avalúos se consideró las condiciones y las características comerciales de los inmuebles de los dos sectores.

Esta valuación permitirá mejorar la situación patrimonial de la Compañía., por la valuación efectuada de los inmuebles que en su orden representan el valor de USD 1'288.451.00 y USD 690.956.87, totalizando el avalúo de los dos predios USD 1'979.407.87 y de acuerdo al Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reservas patrimoniales, emitido por la Superintendencia de Compañías, según Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 22 de marzo del 2011, publicado en el Registro Oficial No. 419 del 04 de abril del 2011, según el Artículo Tercero, relacionado con la **UTILIZACIÓN DEL SALDO ACREEDOR DE LA CUENTA RESERVA POR VALUACIÓN**, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y/o en la utilización para absorber las pérdidas, en ambos casos se requerirá la aprobación de la Junta General de Accionistas, dejando en claro que este saldo acreedor no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado. En lo que respecta a la capitalización deberá instrumentarse con escritura pública.

NOTA 11- 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 12.- 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 2011, 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 13.- 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 14- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIFs

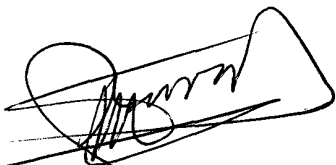
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A. - ENETSA, en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, artículo primero deberá establecer con anticipación el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por estar 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 presentó a la Superintendencia de Compañías las Fases 1 y 2, acompañada de la Carta firmada por el Representante Legal de la Compañía, adjuntando la entrega del Cronograma de Implementación de las NIIF's, adjuntando un documento denominado "**PLAN DE IMPLEMENTACIÓN NORMATIVA NIIF's PYMES**", que en el numeral 4, literal c) dejan indicado "*Con fecha 31 de marzo del 2011, se efectuó una reunión para definir el Cronograma de Implementación de las NIIF's PYMES...*". Asimismo, observamos el Acta de Junta General de Accionistas del 29 de octubre del 2011 que aprueba dicho Cronograma.

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. 14.847

**Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121**
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

A la fecha del cierre de la Intervención, no han presentado la Fase 3 de la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del Periodo de Transición de NEC a NIIF al 1 de enero del 2012, al mencionado organismo de Control y la copia de Acta de Junta General de Accionistas que aprueba dicha Conciliación Patrimonial.



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. 14.847

Abril, 27 del 2012