

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA
DE TRANSPORTES S.A.

E.N.E.T.S.A.

INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA

2.007

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

ESTADOS FINANCIEROS

Años Terminado al 31 de diciembre del 2007 y 2006
Con informe de los Auditores Externos Independientes

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	3
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. - ENETSA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. - ENETSA** al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2006 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha Marzo 27 del 2007, expresaron una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2007, no obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación, de tres instituciones financieras, clientes, proveedores y de los asesores legales de la Compañía. No pudimos determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los estados financieros adjuntos
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros, de tales, ajustes, si hubiere alguno que podrían haberse considerado necesarios, si hubiésemos podido satisfacernos de los asuntos indicados en el párrafo tercero, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. - ENETSA** al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Néstor A. Vargas – Socio
RNC No. 09078

SC - RNAE No.591

17 de marzo del 2008

**EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A.
ENETSA**

Balance general

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos (<i>Nota 3</i>)	10,503	9,530
Cuentas por cobrar (<i>Nota 4</i>)	287,300	418,841
Inventarios (<i>Nota 5</i>)	8,754	14,241
Total activos corrientes	<u>306,557</u>	<u>442,612</u>
Propiedades y equipos, neto (<i>Nota 6</i>)	1,338,207	1,425,321
Otros activos (<i>Nota 7</i>)	24,526	231,781
Total activos	<u><u>1,669,290</u></u>	<u><u>2,099,714</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios	69,087	75,100
Cuentas por pagar (<i>Nota 8</i>)	591,208	373,094
Obligaciones bancarias a corto plazo (<i>Nota 9</i>)	-	95,787
Pasivos acumulados (<i>Nota 10</i>)	20,698	32,968
Total pasivos corrientes	<u>680,993</u>	<u>576,949</u>
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones a largo plazo (<i>Nota 11</i>)	83,118	34,155
Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones (<i>Nota 12</i>)	99,976	73,622
Total pasivos	<u>864,087</u>	<u>684,726</u>
Patrimonio de accionistas (<i>Nota 13</i>):		
Capital social	1,350,000	1,350,000
Reserva legal	16,948	16,948
Reserva de capital	28,551	28,551
Reserva facultativa	732	732
Resultados acumulados	(591,028)	18,757
Total patrimonio de accionista	<u>805,203</u>	<u>1,414,988</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u><u>1,669,290</u></u>	<u><u>2,099,714</u></u>

Ver notas adjuntas

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Estado de resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
INGRESOS		
Ventas netas	1,715,519	1,725,401
Otros ingresos	105,915	170,758
Total	1,821,434	1,896,159
 COSTOS Y GASTOS		
Gastos de operación:		
Costos de operación	(1,412,773)	(1,285,639)
Gastos administrativos	(535,378)	(502,487)
Otros costos y gastos	(483,068)	(83,514)
Total Costos y gastos	(2,431,219)	(1,871,640)
 Pérdida utilidad antes participación de trabajadores e impuesto a la renta	(609,785)	24,519
 15% Participación trabajadores	-	(3,678)
Utilidad del ejercicio	-	-
 Reserva Legal	-	(2,084)
 Utilidad neta	(609,785)	18,757

Ver notas adjuntas.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital Adicional	Resultados Ejercicios Anteriores	Total Patrimonio
Saldo 31 de Diciembre 2005	1,350,000	14,864	732	28,551	5,910	1,400,057
Transferencia a reserva legal		2,084				2,084
Compensación resultados					(5,910)	(5,910)
Utilidad del ejercicio					18,757	18,757
Saldo 31 de Diciembre 2006	1,350,000	16,948	732	28,551	18,757	1,414,988
Pérdida del ejercicio					(609,785)	(609,785)
Saldo 31 de Diciembre 2007	1,350,000	16,948	732	28,551	(591,028)	805,203

Ver notas adjuntas

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Estados de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,670,722	2,036,631
Pagado a proveedores y empleados	(1,522,951)	(2,396,345)
Otros ingresos, netos	(105,915)	(172,260)
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación	41,856	(531,974)
Efectivo neto usado por actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos	(8,096)	(35,257)
Venta de propiedades y equipos	20,050	700,000
Efectivo neto proveniente de por actividades de inversión	11,954	664,743
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Disminución en sobregiro bancario	(6,013)	(36,990)
Aumento en obligaciones a corto plazo	(46,824)	(95,787)
Efectivo neto usado por actividades de financiación	(52,837)	(132,777)
Aumento (disminución) en caja y banco	973	(8)
Caja y bancos al principio del año	9,530	9,538
Caja y bancos al final del año	10,503	9,530

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Estados de flujos de efectivo
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y 2006

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación:		
(Perdida) utilidad del ejercicio	(609,785)	18,757
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Provisiones	1,488	958
Depreciaciones	73,514	59,598
Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones	26,961	14,277
Participación trabajadores	-	3,678
Reserva legal	-	2,084
Perdida (utilidad) en venta de activos fijos	1,646	(155,121)
Utilización para el pago de indemnizaciones	(607)	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	130,053	363,872
Disminución (aumento) en inventarios	5,487	(4,848)
Disminución (aumento) en otros activos	207,255	(172,260)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	218,114	(388,711)
Disminución en gastos acumulados	(12,270)	(274,258)
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación	41,856	(531,974)

Ver notas adjuntas

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA
Notas a los Estados financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

31 de Diciembre del 2007 y 2006

1. Actividades

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. - ENETSA.
ENETSA Se constituyó en la ciudad de Quito, el 4 de febrero de 1957. El objeto social de la Compañía, constituye principalmente el transporte de pasajeros y carga de tipo pesado, transporte aéreo, marítimo de carga y correo dentro y fuera de la República del Ecuador, para lo que podrá, comprar, arrendar, importar vehículos livianos y pesados, sus partes, piezas y accesorios, podrá así mismo dedicarse a la compra, venta, administración, anticresis, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, a la industria turística en transporte y hotelería especializados. Podrá asociarse o formar parte de otras compañías o personas jurídicas nacionales o extranjeras que tengan como finalidad cualquier negocio conexo o complementario.

La Compañía cuenta con cinco oficinas adicionales ubicadas en: Guayaquil, Manta, Portoviejo, Santo Domingo. Debido a su operación sus servicios se encuentran gravados con tarifa cero de acuerdo a las Leyes Tributarias.

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), son aplicadas las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos de hasta 30 días, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro

La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados con base en lo establecido en las disposiciones legales vigentes, y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

Inventarios

El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede el valor de neto de realización.

Propiedades y equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios y adecuaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina y comunicación	10%
Maquinaria y Herramientas	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	<u>20%</u>

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El costo del beneficio por jubilación patronal se provisiona con cargo a los resultados del período, con base en un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código del Trabajo, los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía, considerando que la rotación de los empleados no es significativa no establece una reserva para este beneficio, sino que lo lleva a resultados por el método del efectivo, a fin de que el gasto sea considerado como una partida deducible, de conformidad con la ley de Régimen Tributario Interno.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos y Gastos

Son registrados sobre la base del devengado.

Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales son autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con la finalidad de establecer la valuación de algunas de los rubros que se incluyen en los estados financieros, y para realizar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que fueron los más adecuados en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

3. Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	9,067	7,584
Bancos	1,436	1,946
	<u>10,503</u>	<u>9,530</u>

4. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	149,288	103,003
Prestamos y anticipos	122,988	309,840
Impuestos	21,911	11,397
	<u>294,187</u>	<u>424,240</u>
Provisión para cuentas incobrables	(6,887)	(5,399)
	<u>287,300</u>	<u>418,841</u>

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA
Notas a los Estados financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4. Cuentas por Cobrar (Continuación)

Las Cuentas por cobrar - Clientes representan principalmente facturas por concepto de servicio de transporte con un plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

La Compañía, con base en las disposiciones legales vigentes establece una provisión para posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar - clientes. El movimiento de la estimación para cuentas de dudoso cobro por los años terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006, es el siguiente:

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(5,399)	(4,441)
Provisión	(1,488)	(958)
Saldo al final del año	(6,887)	(5,399)

5. Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Llantas	3558	1,334
Materiales en bodega	-	6,385
Filtros	651	1,059
Juegos de luces	185	286
Platinas y perfiles	881	881
Repuestos	3,479	4,296
	8,754	14,241

6. Propiedades y equipos

El movimiento de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 es el siguiente:

6. Propiedades y equipos, (Continuación)

	Saldos al 31 de diciembre del 2005	Adiciones	Ventas y/o retiros	Ajustes	Saldos al 31 de diciembre del 2006	Adiciones	Ventas y/o retiros	Saldos al 31 de diciembre del 2007
(Dólares)								
Terrenos	1,287,338	3,681	(544,879)	239,331	985,471	-	-	985,471
Edificios y adecuaciones	100,911	-	-	-	100,911	-	-	100,911
Construcciones en curso	234,872	4,459	-	(239,331)	-	-	-	-
Maquinaria y equipos	82,970	787	-	-	83,757	468	-	84,225
Muebles y enseres	13,911	740	-	-	14,651	495	-	15,146
Equipos de computación	61,920	3,711	-	-	65,631	4,163	-	69,794
Vehículos	644,376	21,879	-	-	666,255	-	(42,988)	623,267
Equipos de oficina	17,219	-	-	-	17,219	2,970	(1,290)	18,899
	<u>2,443,517</u>	<u>35,257</u>	<u>(544,879)</u>	<u>-</u>	<u>1,933,895</u>	<u>8,096</u>	<u>(44,278)</u>	<u>1,897,713</u>
Depreciación acumulada	(448,976)	(59,996)	-	398	(508,574)	(73,514)	22,582	(559,506)
	<u>1,994,541</u>	<u>(24,739)</u>	<u>(544,879)</u>	<u>398</u>	<u>1,425,321</u>	<u>(65,418)</u>	<u>(21,696)</u>	<u>1,338,207</u>

El cargo a costos y gastos por concepto de depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$ 59,996 en el 2006 y US\$ 73,514 en el 2007.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7. Otros Activos

Un detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	2007	2006
	<i>US(Dólares)</i>	
Seguros anticipados	19,400	-
Cuentas incobrables	-	169,618
Intereses bancarios	-	17,018
Instalaciones	-	5,422
Otros	5,126	39,723
	<u>24,526</u>	<u>231,781</u>

8. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	91,459	83,532
Liquidaciones por pagar a accionistas	342,141	149,900
Retenciones e impuestos por pagar	5,723	12,199
Varios acreedores	94,677	75,315
Obligaciones patronales	57,208	52,148
	<u>591,208</u>	<u>373,094</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de cuentas por pagar – Liquidaciones por pagar a accionistas se origina principalmente por los servicios de transporte prestados por los accionistas a la Compañía.

9. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de préstamos constituye un crédito sobre firmas otorgado por el Banco del Pichincha por US\$ 300,000, los cuales tienen un vencimiento de hasta 1080 días plazo y devengan tasas de interés anuales equivalentes a las vigentes en el mercado bancario y pactada entre las partes, así:

	2007	2006
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco del Pichincha	-	95,787
	<u>-</u>	<u>95,787</u>

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	20,698	29,290
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	3,678
	<u>20,698</u>	<u>32,968</u>

11. Obligaciones a largo plazo

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
less por pagar	48,963	-
Aporte socios para construcciones	11,567	11,567
Proyecto fundación socios	21,000	21,000
Otros acreedores largo plazo	1,588	1,588
	<u>83,118</u>	<u>34,155</u>

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de obligaciones a largo plazo – less por pagar se origina principalmente por los valores correspondientes a las aportaciones patronales y fondos de reserva de los años 2006 y 2007.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el saldo de obligaciones a largo plazo – Aporte socios para construcciones representa a los aportes de los socios para la construcción de las nuevas instalaciones de la Compañía (oficinas, bodegas y parqueamientos) en el sector de Chillogallo.

El saldo de obligaciones a largo plazo – proyecto fundación socios corresponde a una contribución que se genera al realizar el traspaso de una acción, el cedente y el cesionario pagará a la Compañía el valor de US\$1,000.00 cada uno, valores que serán invertidos en un fondo social para los accionistas.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

Un detalle y movimiento de la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemni- zaciones</u>	<u>Total</u>
 (Dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2005	59,345	-	59,345
Provisión cargada al gasto	<u>14,277</u>	<u>-</u>	<u>14,277</u>
Saldos 31 de diciembre del 2006	73,622	-	73,622
Provisión cargada al gasto	14,961	12,000	26,961
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(607)</u>	<u>(607)</u>
Saldos 31 de diciembre del 2007	<u>88,583</u>	<u>11,393</u>	<u>99,976</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado anualmente por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio (el que cubre a todo el personal de la Compañía), el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2007 a US\$ 88,583. El método actuarial utilizado es el de “Costeo de Crédito Unitario Proyectado”.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 170 en el 2007), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación; b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones (Continuación)

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal establecidas en el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

	(Dólares)
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:	
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor o igual a 25 años)	62,966
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años	11,334
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>14,283</u>
	<u>88,583</u>

La Compañía, establece como reservas para jubilación patronal de los empleados cuyo tiempo de servicio es menor a 10 años. La reserva acumulada por este concepto al 31 de diciembre del 2007 asciende a US\$ 14,283.

13. Patrimonio de accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el capital social de la Compañía está constituido por 54 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 25,000 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de capital

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S. A. ENETSA

Notas a los Estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

14. Impuesto a la Renta

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código de Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

15. Compromisos

Mantiene firmado contratos de arrendamiento para uso de sus oficinas en otras ciudades con una vigencia de 2 años plazo. Los pagos mínimos futuros ascienden aproximadamente a US\$42.000.

Mantiene firmado contratos de arrendamiento de sus locales con una vigencia de 1 año plazo los ingresos mínimos futuros ascendieron aproximadamente a US\$ 24,000.

16. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación con la utilizada en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2007.

17. Eventos Subsecuentes

En Febrero 8 del 2008, la administración de la Compañía firmó convenios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con la finalidad de cancelar las deudas pendientes por concepto de planillas de aportes y fondos de reserva, tales convenios tienen una vigencia de pago de hasta 36 meses.

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA
DE TRANSPORTES S.A.

E.N.E.T.S.A.

INFORME
CONTABLE FINANCIERO

2.007

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA
DE TRANSPORTE S.A.
“E.N.E.T.S.A.”

Informe de Contabilidad al 31 Diciembre del 2007

INDICE

- Balance General
- Estado de Resultados
- Anexos al Balance General
- Anexos al Estado de Pérdidas y Ganancias
- Balance Sistema Contable – E.N.E.T.S.A.
- Anexos de Clientes

INFORME

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A.

"E.N.E.T.S.A."

1. Se ha realizado el Balance General de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. " E.N.E.T.S.A."** y el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias.
2. La contabilidad se efectuó de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la contabilidad de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores.
3. Los Estados financieros antes mencionado presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. " E.N.E.T.S.A."**, al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de conformidad con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado.

INFORME

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA
DE TRANSPORTES S.A.**

“ E.N.E.T.S.A. ”

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A.
" E.N.E.T.S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. OPERACIONES

La EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. "E.N.E.T.S.A.", fue constituida legalmente en la República del Ecuador el 04 de Febrero de 1957 en la ciudad de Quito. Su actividad principal es prestar servicios de transporte de carga dentro del territorio nacional, teniendo como ruta principal Quito - Guayaquil, Manta - Portoviejo, Guayaquil - Quito, incrementando la agencia Santo Domingo y nueva ruta Cuenca.

2. RESUMEN DE LAS PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía fueron preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico.

b. ACTIVOS FIJOS

Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Los Gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que se extienden la vida útil o incrementa la capacidad productiva de los activos.

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

Las depreciaciones de los vehículos en el presente ejercicio se a tomado el 10%, por considerar que los vehículos tienen una vida útil de más años.

c. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos son reconocidos cuando se produce la venta de los servicios.

d. APLICACIÓN COSTOS - GASTOS

Los costos y gastos son de conocimiento de la administración constituyéndose Responsables de los mismos.

En la aplicación de costos se ha considerado todo lo relacionado en los egresos que conforman el **costo operativo** del servicio de transporte, actividad principal en la que opera la empresa.

En los gastos están considerados todos los pagos en egresos que constituyen lo administrativo y financiero.

ym

3. AJUSTES DE EJERCICIOS DE AÑOS ANTERIORES

En base a las recomendaciones dadas por los señores auditores **Sign External Auditors C. Ltda.** en el informe que se presentó con fecha 18 de junio del 2007, se procedió a realizar los ajustes a las cuentas que se registraban en balances de años anteriores.

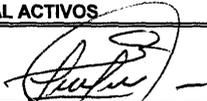
Previo a los análisis respectivos de las siguientes cuentas: Clientes, Cuentas Incobrables, Cuenta de Estibaje, Valores no reconocidos en reclamos a Seguros y Otros, que se consideraran no recuperables.

Estos valores se les determinan en el presente ejercicio como **pérdida de años anteriores.**

dm

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A.
"E.N.E.T.S.A."
BALANCE GENERAL
DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVOS CORRIENTES	
CAJA BANCOS	10.503,33	ACREEDORES A CORTO PLAZO	332.270,31
CTAS Y DCTOS POR COBRAR		TOTAL PASIVO CORRIENTE	332.270,31
CLIENTES	146.039,77	PASIVO A LARGO PLAZO	
CTAS Y DCTOS POR COBRAR	119.349,21	ACREEDORES A LARGO PLAZO	531.817,25
RETENCIONES	21.911,01	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>531.817,25</u>
TOTAL CTAS Y DCTOS POR COBRAR	287.299,99	TOTAL PASIVO	864.087,56
INVENTARIO	8.753,99	PATRIMONIO	
OTROS ACTIVOS	24.526,37	CAPITAL SOCIAL	1.350.000,00
	<u>33.280,36</u>	RESERVA LEGAL	16.947,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	331.083,68	RESERVA ESTATUTARIA	29.283,54
ACTIVO FIJO	1.897.712,23	UTILIDAD EJERCICIO 2006	18.756,76
DEPRECIACION ACUMULADA	-559.505,37	TOTAL PATRIMONIO	1.414.987,89
	1.338.206,86	RESULTADO DEL EJERCICIO	-609.784,91
TOTAL ACTIVOS	<u>1.669.290,54</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.669.290,54</u>


 SR. DARWIN BUSTOS
 GERENTE GENERAL


 SRA. AIDA GONZALEZ
 CONTADORA
 CPA. 5450

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A

E.N.E.T.S.A

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS

TRANSPORTE:	Trailer	308.055,27	
	Cmtas. Y Otros	185.383,25	
	Particulares	100.684,67	
	Socios	1.121.395,96	1.715.519,15

SERVICIO SEGURO DE CARGA	56.211,01	
---------------------------------	-----------	--

ARRIENDOS	24.557,16	80.768,17
------------------	-----------	-----------

APORTACION PARA ESTIBAJE

OTROS INGRESOS

FINANCIEROS	44,46	
RECUPERACION	19.745,90	19.790,36
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		<u>5.357,14</u>

TOTAL DE INGRESOS		1.821.434,82
--------------------------	--	---------------------

MENOS COSTOS Y GASTOS

COSTOS	Operación	844.399,22	
	Trailers	260.348,19	
	Camionetas	73.259,87	
	Estibaje	234.765,27	

TOTAL COSTOS			-1.412.772,55
---------------------	--	--	---------------

GASTOS	Administrativos y Ventas	535.378,20	
	Financieros	57.255,42	

TOTAL GASTOS			-592.633,62
---------------------	--	--	-------------

OTROS GASTOS			-425.813,56
---------------------	--	--	-------------

RESULTADO DEL EJERCICIO A LA FECHA			<u>-609.784,91</u>
---	--	--	---------------------------



SR. DARWIN BUSTOS
GERENTE GENERAL



SRA. AIDA GONZALEZ
CONTADORA
CPA.5450

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES S.A.
"ENETSA"

BALANCE DE PERDIDAS Y GANACIAS DE ENERO A JUNIO/JULIO A DICIEMBRE 2007

<u>INGRESOS</u>	Al 30 de Junio/2007	30 de Diciembre/2007	Ajuste años anteriores	TOTALES
TRANSPORTE				
Trailer	148.895,40	159.159,87		308.055,27
Camionetas	81.812,80	103.570,45		185.383,25
Particulares	21.765,45	78.919,22		100.684,67
Socios	490.365,92	631.030,04		1.121.395,96
	<u>742.839,57</u>	<u>972.679,58</u>		<u>1.715.519,15</u>
Servicio Seguro de Carga	21.840,93	34.370,08		56.211,01
Arriendos	12.278,58	12.278,58		24.557,16
OTROS INGRESOS	<u>34.119,51</u>	<u>46.648,66</u>		<u>80.768,17</u>
Financieros	11,47	32,99		44,46
Recuperaciones	5.130,81	14.615,09		19.745,90
	<u>5.142,28</u>	<u>14.648,08</u>		<u>19.790,36</u>
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		5.357,14		5.357,14
TOTAL INGRESOS	<u>782.101,36</u>	<u>1.039.333,46</u>		<u>1.821.434,82</u>
MENOS COSTOS Y GASTOS				
COSTOS				
Operación	373.764,50	470.634,72		844.399,22
Trailer	125.534,74	134.813,45		260.348,19
Camionetas	39.098,41	34.161,46		73.259,87
Estibaje	103.723,51	131.041,76		234.765,27
TOTAL COSTOS	<u>-642.121,16</u>	<u>-770.651,39</u>		<u>-1.412.772,55</u>
GASTOS				
Administración y Ventas	259.372,52	276.005,68		535.378,20
Financieros	27.140,48	30.114,94		57.255,42
OTROS GASTOS	<u>1.646,36</u>	<u>1487,94</u>	<u>422.679,26</u>	<u>425.813,56</u>
TOTAL GASTOS	<u>-288.159,36</u>	<u>-307.608,56</u>		<u>-1.018.447,18</u>
RESULTADOS:	<u>-148.179,16</u>	<u>-38.926,49</u>	<u>-422.679,26</u>	<u>-609.784,91</u>

DARWIN BUSTOS P.

AIDA GONZÁLEZ G.

ANEXOS

AL

BALANCE

GENERAL

2007

ANEXOS CUENTAS DE ACTIVOS

3. CAJA – BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Caja	7,267.16	
Fondo Rotativo	1,800.00	
Bancos	1,436.17	
TOTAL		10,503.33

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Clientes Fletes	146,799.67	
Clientes Seguros	2,488.18	
Cheques Protestados	3,638.81	
Provisión para Incobrables	-6,886.89	
TOTAL		146,039.77

5. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Cuentas de Personal	8,251.15	
Deudores por arrendamiento	6,014.00	
Deudores por Llantas	887.04	
Deudores por seguro de Vehículo	12,471.18	
Deudores Varios	10,568.80	
Deudores para construcción	52,161.56	
Anticipo para Viajes	8,090.00	
Otros Anticipos	169.71	
Anticipo Proveedores	2,548.30	
Anticipo a Profesionales	600.00	
Anticipo a Liquidar	17,587.47	
Retenciones	21,911.01	
TOTAL		141,260.22

6. ACTIVO FIJO

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

CUENTAS	Total	Deprec. %	
Edificios	100,911.13	5%	
Vehículos	623,267.04	10%	
Equipos de Computación	69,793.56	33%	
Maquinaria y Equipo	84,224.01	10%	
Equipo de Oficina	18,899.15	10%	
Muebles y Enseres	<u>15,145.86</u>	10%	
	912,240.75		
(-) Depreciación Acumulada	-559,505.37		
	352,735.38		
(+) Activos no Depreciables	<u>985,471.48</u>		
TOTAL ACTIVOS FIJOS			1'338,206.86
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Paquete Licencias Office	2,277.06		
Programa Operativo	1,355.66		
<u>Gastos Anticipados</u>	1,493.36		
Seguro de Vehiculos	6,917.02		
Seguro Incendio	1,358.81		
Repuesto Trailer	<u>11,124.46</u>		
TOTAL OTROS ACTIVOS			2 4526.37

7. INVENTARIO

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Llantas	3,557.93	
Filtros	651.11	
Juego de luces	184.80	
Platinas y perfiles	881.15	
Repuestos Rodale	<u>3,479.00</u>	
TOTAL INVENTARIO		8,753.99
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1'669,290.54</u>

ANEXOS CUENTAS DE PASIVOS

8. ACREEDORES A CORTO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Obligaciones Patronales	53,422.62
Obligaciones Fiscales	5,723.35
Créditos Bancarios C. Plazo	69,087.11
Proveedores	91,459.25
Otras Cuentas por Pagar	94,160.03
Fletes Pendientes de Pago	17,900.73
Saldos por Liquidar Terceros	77.22
Dépósitos en Garantías	<u>440.00</u>

TOTAL

332,270.31

9. ACREEDORES A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Fletes Pendientes de Pago	324,240.56
Aporte Socios Bomba Diesel	1587.77
Aporte para Construcción	11566.32
OTROS ACREEDORES A LARGO PLAZO	
Provisión Jubilación Patronal	88,582.78
Proyecto Fundación Socios	21,000.00
Provisión para Desahucio	11,393.50
Convenio IESS	<u>73,446.32</u>

TOTAL ACREEDORES A LARGO PLAZO

531,817.25

TOTAL ACREEDORES CORTO Y LARGO PLAZO

864,087.56

ANEXOS CUENTAS DE PATRIMONIO

10. PATRIMONIO

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Capital Social	1'350,000.00	
Reserva Legal	16,947.59	
Reserva Facultativa	732.12	
Reserva de Capital	28,551.42	
Resultado año 2006	18756.76	
TOTAL PATRIMONIO		1'414,987.89
Resultado del Ejercicio		-609,784.91
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1'669,290.54</u>



ANEXOS
AL
ESTADO
DE
PERDIDAS
Y
GANANCIAS

2007

84

ANEXOS DE INGRESOS

11. INGRESOS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

INGRESOS OPERACIONALES

Servicio de Transporte	1'715,519.15	
Servicio Seguro de Carga	56,211.01	
Arrendamiento	<u>24,557.16</u>	1'796,287.32

INGRESOS NO OPERACIONALES

Ventas de Activos Fijos	5,357.14	
Financieros	44.46	
Recuperaciones	<u>19,745.90</u>	25,147.50

TOTAL INGRESOS

1'821,434.82

ANEXOS DE COSTOS

12. COSTO DE OPERACIÓN

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Fletes de Socios	728,481.16	
Fletes de Terceros	79,517.31	
Seguro de Carga	5,163.08	
Indemnización por Daños y Averías	55.80	
Descuento Servicio de Transporte	2,376.25	
OTROS COSTOS DE OPERACIÓN		
Puertos y Playeros	28,805.62	
TOTAL COSTOS		844,399.22

13. COSTO DE TRAILER

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Mano de Obra Trailer	28,865.90	
Alimentación-Alojamiento	10,702.69	
Material y Lubricantes	108,794.78	
Conservación y Mantenimiento	8,733.18	
Servicios Trailers	19,084.13	
Impuestos	19,266.73	
Transporte- Cargadas – Puerto	10,021.69	
Depreciaciones	54,879.09	
TOTAL COSTOS DE TRAILER		260,348.19

14. COSTO DE CAMIONETAS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Mano de Obra Camionetas	28,132.94	
Alimentación-Alojamiento	1,657.22	
Material y Lubricantes	23,115.14	
Conservación y Mantenimiento	8,454.30	
Servicios Camionetas	2,591.89	
Impuestos	3,333.25	
Depreciaciones	5,975.13	
TOTAL COSTOS CAMIONETAS		73,259.87



15. COSTO DE ESTIBAJE

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Mano de Obra Estibaje	111,576.19	
Otros Costos Estibaje		
Cargadas y Descargadas	47,627.90	
Alquiler de Camionetas y Fletes	73,958.18	
Fletes y Acarreos	1,373.32	
Otros Gastos	229.68	
TOTAL COSTO DE ESTIBAJE		234,765.27

TOTAL COSTOS

1'412,772.55

ANEXOS DE GASTOS

16. GASTOS ADMINISTRACIÓN

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Mano de Obra	259,650.84	
Materiales	23,675.54	
Conservación y Mantenimiento	9,713.99	
Servicios Contratados	179,944.68	
Transporte	20,812.78	
Auxilios y Contribuciones	10,529.01	
Impuestos	14,488.61	
Depreciaciones	<u>16,562.75</u>	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		535,378.20

17. GASTOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, corresponde:

Intereses Sobre Prestamos	23,168.16	
Servicios Bancarios	14,705.73	
Gastos por Obligación Patronal	16,340.28	
Gsto por Obligaciones Fiscales	<u>3,041.25</u>	57,255.42
OTROS GASTOS		
Provisión Incobrables	1,487.94	
Perdida Activos Fijos	<u>1,646.36</u>	3,134.30
Perdida Ejercicios Anteriores		422,679.26
TOTAL FINANCIERO Y OTROS		483,068.98

TOTAL GASTOS ADMINIST. Y FINANCIEROS Y OTROS

1'018,447.18 

BALANCE

SISTEMA

(E.N.E.T.S.A.)

- BALANCE GENERAL

- ESTADO DE RESULTADOS



ACTIVOS			1,669,290.54
1.1	ACTIVOS CORRIENTES		306,557.31
1.1.01	ACTIVOS CORRIENTES		297,803.32
1.1.01.01	CAJA - BANCOS	10,503.33	
1.1.01.01.01	CAJA MONEDA NACIONAL	7,267.16	
1.1.01.01.01.001	CAJA PRINCIPAL QUITO	4,979.16	
1.1.01.01.01.002	CAJA CHICA QUITO	250.00	
1.1.01.01.01.004	CAJA CHICA MANTA	300.00	
1.1.01.01.01.005	CAJA CHICA PORTOVIEJO	298.00	
1.1.01.01.01.006	CAJA PRINCIPAL GUAYAQUIL	1,000.00	
1.1.01.01.01.007	CAJA CHICA NORTE	40.00	
1.1.01.01.01.008	CAJA CHICA SANTO DOMINGO	200.00	
1.1.01.01.01.009	CAJA CHICA CUENCA	200.00	
1.1.01.01.02	FONDOS ROTATIVOS	1,800.00	
1.1.01.01.02.001	FONDO ROTATIVO QUITO	1,000.00	
1.1.01.01.02.002	FONDO ROTATIVO GUAYAQUIL	600.00	
1.1.01.01.02.003	FONDO ROTATIVO MANTA	100.00	
1.1.01.01.02.004	FONDO ROTATIVO PORTOVIEJO	100.00	
1.1.01.01.03	BANCOS	1,436.17	
1.1.01.01.03.012	BANCO BOLIVARIANO	1,436.17	
1.1.01.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		149,287.85
1.1.01.02.01	CLIENTES POR FLETES	146,799.67	
1.1.01.02.01.998	CLIENTES FLETES	146,799.67	
1.1.01.02.04	CLIENTES POR SEGUROS	2,488.18	
1.1.01.02.04.998	CLIENTES SEGUROS	2,488.18	
1.1.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		87,105.65
1.1.01.03.01	PRESTAMOS AL PERSONAL	8,251.15	
1.1.01.03.01.005	DIAZ ALFREDO	25.00	
1.1.01.03.01.007	GONZALEZ AIDA	376.19	
1.1.01.03.01.018	AGUIRRE ROBERTO	22.78	
1.1.01.03.01.029	GISELA VELEZ	3,585.03	
1.1.01.03.01.048	SUNCONOTA JULIO	100.00	
1.1.01.03.01.049	SUNCONOTA DANIEL	10.00	
1.1.01.03.01.075	MOREIRA ROMINA	3.83	
1.1.01.03.01.076	DELGADO LEONARDO	751.10	
1.1.01.03.01.079	WILSON MOREIRA	18.34	
1.1.01.03.01.088	CHILLAGANA EDISON	32.26	
1.1.01.03.01.094	GEOVANI SILVERA	25.00	
1.1.01.03.01.095	NILTON GUERRERO	50.00	
1.1.01.03.01.098	JANETH LEON	60.00	
1.1.01.03.01.100	JIMY LOMAS	2,631.08	
1.1.01.03.01.112	PEDRO GUTIERREZ	33.84	
1.1.01.03.01.113	CRISTIAN PARRALES	43.84	
1.1.01.03.01.118	ROBINSON JACOME	42.53	
1.1.01.03.01.125	VANESA ZAMBRANO	53.32	
1.1.01.03.01.127	TEODORO MATUTE	342.01	
1.1.01.03.01.131	DARWIN JIMENEZ	25.00	
1.1.01.03.01.139	PABLO DELGADO	20.00	
1.1.01.03.02	DEUDORES POR ARRENDAMIENTOS:		6,014.00
1.1.01.03.02.001	JOKAY	2,464.00	
1.1.01.03.02.002	PAEZ OSWALDO	440.00	
1.1.01.03.02.003	ELENA LUZON	310.00	
1.1.01.03.02.006	OTROS	2,800.00	
1.1.01.03.03	DEUDORES POR LLANTAS		887.04
1.1.01.03.03.050	GUERRON HEREDEROS DE	887.04	
1.1.01.03.06	DEUDORES VARIOS		10,568.80
1.1.01.03.06.003	GARANTIAS	5,568.80	
1.1.01.03.06.052	ROBINSON JACOME	5,000.00	
1.1.01.03.07	DEUDORES POR CHEQUES PROTESTADOS:		3,638.81

1.01.03.07.003	VARIOS	3,638.81	
1.1.01.03.08	INCOBRABLES	-6,886.89	
1.01.03.08.001	PROVISION PARA INCOBRABLES	-6,886.89	
1.01.03.09	SEGURO VEHICULOS SUL AMERICA	12,471.18	
1.1.01.03.09.		12,471.18	
1.01.03.09.022	GONZALEZ VICENTE	963.57	
1.01.03.09.026	NILES GALLARDO	122.32	
1.1.01.03.09.029	HEREDEROS DE RODRIGUEZ	1,278.26	
1.01.03.09.043	VICENTE GONZALEZ	647.38	
1.01.03.09.063	RIVERA HELI	1,161.76	
1.01.03.09.109	DARWIN BUSTOS	1,405.15	
1.01.03.09.124	MANUEL CARDENAS OSORIO	1,477.95	
1.01.03.09.128	LENIN QUIROLA	243.32	
1.01.03.09.135	HERIBERTO MATA	1,266.59	
1.01.03.09.142	GERMAN TAIPE	612.28	
1.1.01.03.09.149	ALBERTO BUSTOS	537.60	
1.01.03.09.164	RENE MUÑOZ	918.42	
1.01.03.09.223	ENRIQUE LLANOS	278.92	
1.01.03.09.249	NELSON AGUILAR	945.38	
1.01.03.09.264	OSWALDO TORRES	612.28	
1.01.03.11	APORTACION PARA LA CONSTRUCCION	52,161.56	
1.1.01.03.11.102	HEREDEROS DE VINUEZA	3,703.73	
1.1.01.03.11.103	ALBA SALGUERO	3,742.14	
1.01.03.11.106	GALO SANTAMARIA	2,006.86	
1.1.01.03.11.110	TOBIAS HERRERA	3,703.73	
1.01.03.11.118	GONZALO QUIROLA	3,703.73	
1.01.03.11.122	VICENTE GONZALEZ	3,703.73	
1.1.01.03.11.123	VINICIO PORRAS	4,577.25	
1.01.03.11.125	TOBIAS HERRERA	3,703.73	
1.01.03.11.126	FRANCISCO CLAVIJO	1,094.28	
1.01.03.11.129	HEREDEROS DE RODRIGUEZ	3,703.73	
1.01.03.11.143	VICENTE GONZALEZ	3,703.73	
1.1.01.03.11.146	ALBERTO BUSTOS	3,703.73	
1.01.03.11.147	GONZALO QUIROLA	3,703.73	
1.01.03.11.150	HEREDEROS DE GUERRON	3,703.73	
1.1.01.03.11.163	HEREDEROS DE RIVERA	3,703.73	
1.01.04	ANTICIPOS		28,995.48
1.01.04.01	ANTICIPOS PARA VIAJES	8,090.00	
1.1.01.04.01.150	PARTICULARES	8,090.00	
1.01.04.03	OTROS ANTICIPOS	169.71	
1.01.04.03.001	MARISOL HERRERA	35.00	
1.1.01.04.03.003	SALGUERO ESTRELLA ALBA	54.71	
1.01.04.03.142	TAIPE GERMAN	80.00	
1.01.04.05	ANTICIPO A PROVEEDORES	2,548.30	
1.1.01.04.05.005	SERVITECA	2,548.30	
1.01.04.06	ANTICIPO A PROFESIONALES	600.00	
1.01.04.06.004	DR. GUSTAVO MORALES	600.00	
1.01.04.09	ANTICIPOS A LIQUIDAR	17,587.47	
1.01.04.09.002	REPARACION MONTACARGA GUAYAQUIL	1,050.00	
1.01.04.09.005	ASOCIACION TRANSPORTE PESADO - TERRENO	3,500.00	
1.01.04.09.011	CUENTAS A LIQUIDAR BODEGA-DESPACHO	286.82	
1.01.04.09.024	ORLANDO GUZMAN	750.00	
1.01.04.09.027	LIQUIDACIONES IESS	10,588.03	
1.01.04.09.029	CUENTA LIQUIDAR PROVEEDORES	1,412.62	
1.01.05	RETENCIONES		21,911.01
1.1.01.05.01	RETENCIONES	21,911.01	
1.1.01.05.01.001	IMPUESTO A LA RENTA	21,847.66	
1.01.05.01.002	I.V.A.	63.35	
1.1.02	REALIZABLE		8,753.99

1.02.01	REALIZABLE		8,753.99	
1.1.02.01.01	INVENTARIOS	8,753.99		
1.02.01.01.002	INVENTARIO LLANTAS	3,557.93		
1.02.01.01.004	FILTROS	651.11		
1.02.01.01.005	JUEGOS DE LUCES	184.80		
1.02.01.01.006	PLATINAS Y PERFILES	881.15		
1.02.01.01.007	REPUESTOS RODALES	3,479.00		
1.2	ACTIVO FIJO			1,338,206.86
1.2.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			985,471.48
1.2.01.01	TERRENOS		985,471.48	
1.2.01.01.01	TERRENOS QUITO	568,993.00		
1.2.01.01.01.001	TERRENO OFICINA MATRIZ	473,993.00		
1.2.01.01.01.002	TERRENO CASA 2	95,000.00		
1.2.01.01.02	TERRENOS GUAYAQUIL	416,478.48		
1.2.01.01.02.001	TERRENO GUAYAQUIL	416,478.48		
1.2.02	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			352,735.38
1.2.02.01	EDIFICIOS		100,911.13	
1.2.02.01.01	EDIFICIOS QUITO	22,594.77		
1.2.02.01.01.001	EDIFICIO MATRIZ	4,222.92		
1.2.02.01.01.002	CASA No.2	10,619.17		
1.2.02.01.01.004	ADECUACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,259.54		
1.2.02.01.01.005	ADECUACIONES CASA No.2	2,915.34		
1.2.02.01.01.006	ADECUACIONES OFICINAS	1,577.80		
1.2.02.01.02	EDIFICIOS GUAYAQUIL	78,316.36		
1.2.02.01.02.001	EDIFICIO GUAYAQUIL	43,107.41		
1.2.02.01.02.002	OFICINAS GUAYAQUIL	7,504.88		
1.2.02.01.02.003	ADOQUINAMIENTO GUAYAQUIL	6,951.95		
1.2.02.01.02.004	CERRAMIENTO GUAYAQUIL	3,084.32		
1.2.02.01.02.005	BODEGA No.2 GUAYAQUIL	12,871.61		
1.2.02.01.02.006	DORMITORIOS	4,796.19		
1.2.02.02	VEHICULOS		623,267.04	
1.2.02.02.01	VEHICULOS	623,267.04		
1.2.02.02.01.001	VEHICULOS	610,088.21		
1.2.02.02.01.004	PLATAFORMA 3 EJES	8,453.09		
1.2.02.02.01.005	CAMIONETA MITSUBISHI REPARACION	3,846.76		
1.2.02.02.01.006	MOTO	878.98		
1.2.02.03	EQUIPOS DE COMPUTACION		69,793.56	
1.2.02.03.01	EQUIPOS DE COMPUTACION	69,793.56		
1.2.02.03.01.001	EQUIPOS DE COMPUTACION	69,793.56		
1.2.02.04	MAQUINARIA Y EQUIPO		84,224.01	
1.2.02.04.01	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	84,224.01		
1.2.02.04.01.001	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	28,400.29		
1.2.02.04.01.002	BALANZA ELECTRONICA	14,931.63		
1.2.02.04.01.003	INSTALACIONES TELEFONICAS - CHILLOGALLO	132.46		
1.2.02.04.01.004	EQUIPOS DE COMUNICACION SISTEMA DE RADIO	31,406.23		
1.2.02.04.01.005	MONTACARGA PEQUEÑO GUAYAQUIL	3,578.68		
1.2.02.04.01.006	EQUIPO DE RASTREO SATELITAL	5,774.72		
1.2.02.05	EQUIPOS DE OFICINA		18,899.15	
1.2.02.05.01	EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15		
1.2.02.05.01.001	EQUIPOS DE OFICINA	18,899.15		
1.2.02.06	MUEBLES Y ENSERES		15,145.86	
1.2.02.06.01	MUEBLES Y ENSERES	15,145.86		
1.2.02.06.01.001	MUEBLES Y ENSERES	12,145.86		
1.2.02.06.01.002	SURTIDOR	3,000.00		
1.2.02.07	RESERVAS DE DEPRECIACION		-559,505.37	
1.2.02.07.01	RESERVAS DE DEPRECIACION	-559,505.37		
1.2.02.07.01.001	RESERVA DEPREC.EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	-69,201.28		
1.2.02.07.01.002	RESERVA DEPREC.VEHICULOS	-349,489.78		
1.2.02.07.01.003	RESERVA DEPREC.EQUIPOS COMPUTACION	-64,026.28		

1.2.02.07.01.004	RESERVA DEPREC.MAQUINARIA Y EQUIPOS	-21,876.25		
1.2.02.07.01.005	RESERVA DEPREC.EQUIPO DE OFICINA	-14,381.77		
1.2.02.07.01.006	RESERVA DEPREC.MUEBLES Y ENSERES	-8,238.59		
1.2.02.07.01.007	RESERVA DEPREC.ADECUACIONES OFICINAS	-1,238.57		
1.2.02.07.01.008	RESERVA DEPREC.EQUIPOS DE COMUNICACION	-22,638.47		
1.2.02.07.01.009	BALANZAS	-8,414.38		
1.3	OTROS ACTIVOS			24,526.37
1.3.01	OTROS ACTIVOS		24,526.37	
1.3.01.01	OTROS ACTIVOS		24,526.37	
1.3.01.01.01	OTROS ACTIVOS	5,126.08		
1.3.01.01.01.001	PAQUETES Y LICENCIAS OFFICE	2,277.06		
1.3.01.01.01.002	SISTEMA OPERACIONAL	1,355.66		
1.3.01.01.01.003	SISTEMA NEWCOA	1,493.36		
1.3.01.01.02	GASTOS ANTICIPADOS	19,400.29		
1.3.01.01.02.001	SEGURO DE VEHICULOS	6,917.02		
1.3.01.01.02.003	SEGUROS INCENDIO	1,358.81		
1.3.01.01.02.004	REPUESTOS TRAILERS	11,124.46		
TOTAL ACTIVOS				1,669,290.54
2	PASIVOS			-864,087.56
2.1	PASIVO CORRIENTE			-332,270.31
2.1.01	ACREEDORES A CORTO PLAZO		-332,270.31	
2.1.01.01	OBLIGACIONES POR PAGAR	-53,422.62		
2.1.01.01.01	OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR	-53,422.62		
2.1.01.01.01.001	LIQUIDACIONES POR PAGAR	-539.59		
2.1.01.01.01.002	APORTES POR PAGAR IESS	-22,779.98		
2.1.01.01.01.003	PRESTAMOS IESS	-488.02		
2.1.01.01.01.005	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	-1,934.77		
2.1.01.01.01.006	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	-3,961.96		
2.1.01.01.01.007	SUELDOS POR PAGAR	-13,332.14		
2.1.01.01.01.008	SUELDOS Y LIQUID.POR PAGAR COEHRSA	-928.64		
2.1.01.01.01.010	ACUERDOS ADMINISTRATIVOS IESS	-9,457.52		
2.1.01.02	OBLIGACIONES FISCALES		-5,723.35	
2.1.01.02.01	OBLIGACIONES FISCALES	-5,723.35		
2.1.01.02.01.001	RETENCIONES EN LA FUENTE	-2,492.13		
2.1.01.02.01.002	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA	-1,395.23		
2.1.01.02.01.004	RETENCIONES EMPLEADOS	-216.70		
2.1.01.02.01.005	RETENCION I.V.A. 100%	-1,122.27		
2.1.01.02.01.006	RETENCIONES IVA 70%	-215.89		
2.1.01.02.01.007	RETENCIONES IVA 30%	-281.13		
2.1.01.03	CREDITOS BANCARIOS		-69,087.11	
2.1.01.03.01	CREDITOS BANCARIOS CORTO PLAZO	-69,087.11		
2.1.01.03.01.005	SOBREGIROS BANCARIOS	-69,087.11		
2.1.01.04	PROVEEDORES CORTO PLAZO		-91,459.25	
2.1.01.04.01	PROVEEDORES	-91,459.25		
2.1.01.04.01.006	SUL AMERICA SEGUROS INCENDIO	-846.42		
2.1.01.04.01.009	AMERICAN TRUCK	-307.16		
2.1.01.04.01.012	FANAPISA	-42.27		
2.1.01.04.01.017	GRAFICOMSA	-3,098.12		
2.1.01.04.01.023	SERVIELECTRIC THOR	-1,026.16		
2.1.01.04.01.030	BIGONI	-45.25		
2.1.01.04.01.041	ITALCAUCHOS CIA.LTDA.	-711.45		
2.1.01.04.01.046	ESTACION DE SERVICIO ALOAG	-53,244.07		
2.1.01.04.01.048	SUL AMERICA TRANSPORTE CARGA	-3,165.18		
2.1.01.04.01.066	CARSEG S.A	-7,081.03		

1.01.04.01.071	RECORDLLANTA	-3,329.00	
2.1.01.04.01.080	SEGUROS SUL AMERICA VEHICULOS	-18,563.14	
1.01.05	VARIOS ACREEDORES CORTO PLAZO		-112,577.98
1.01.05.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-94,160.03	
2.1.01.05.01.002	AFP GENESIS	-1,077.97	
1.01.05.01.015	PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	-8,126.88	
1.01.05.01.018	CTAS.POR PAGAR POR ROBOS Y DAÑOS	-1,214.38	
2.1.01.05.01.019	PAGOS DUPLICADOS - ANTICIPO FLETES	-1,534.96	
1.01.05.01.020	ANTICIPOS FLETES	-5,255.37	
2.1.01.05.01.027	AYUDA ECONOMICA SOCIOS	-680.00	
1.01.05.01.036	FEDERACION TRANSPORTE PESADO	-810.00	
1.01.05.01.038	COBO ABOGADOS	-1,599.99	
2.1.01.05.01.041	FONDO DE DEDUCIBLES Y DAÑOS SEGUROS	-32,638.16	
1.01.05.01.049	LIVANSUD S.A.	-1,200.00	
1.01.05.01.052	ANDISI	-500.00	
2.1.01.05.01.055	CAMARA DE COMERCIO	-4,257.27	
1.01.05.01.056	CAMARA DE COMERCIO MANTA	-350.00	
1.01.05.01.057	IMPUESTOS MUNICIPALES POR PAGAR	-13,268.63	
2.1.01.05.01.058	SSI SISTEMA DE SERVICIOS INFORMATICOS	-587.33	
1.01.05.01.060	RETENCIONES A CLIENTES SURIMAX N/C 2612	-1.40	
1.01.05.01.073	TRANS DIFFMOTOR	-823.88	
2.1.01.05.01.075	GASTOS POR PAGAR	-6,956.84	
1.01.05.01.079	MUNICIPIO DE QUITO	-10,079.98	
2.1.01.05.01.086	GLOBAL COM	-1,097.28	
2.1.01.05.01.090	SUPERINTENDENCIA CIA.	-2,099.71	
1.01.05.02	FLETES PENDIENTES DE PAGO	-17,900.73	
2.1.01.05.02.001	PARTICULARES	-17,900.73	
2.1.01.05.03	SALDOS POR LIQUIDAR A TERCEROS SOCIOS	-77.22	
1.01.05.03.990	DELGADO FABIAN Y EDGAR NAVARRO	-77.22	
2.1.01.05.04	DEPOSITOS EN GARANTIA	-440.00	
1.01.05.04.001	PAEZ OSWALDO	-440.00	
2	PASIVO FIJO		-531,817.25
2.2.01	PASIVO FIJO		-531,817.25
2.2.01.01	ACREEDORES A LARGO PLAZO		-531,817.25
2.2.01.01.02	CREDITOS SOCIOS A LARGO PLAZO	-1,587.77	
2.2.01.01.02.020	APORTES SOCIOS BOMBA DIESEL	-1,587.77	
2.2.01.01.03		-324,240.56	
2.2.01.01.03.010	TOBIAS HERRERA - LAURA CAPVOPIÑA	-26,939.64	
2.2.01.01.03.022	VICENTE GONZALEZ	-22,341.26	
2.2.01.01.03.026	NILES GALLARDO	-2,950.00	
2.2.01.01.03.029	HEREDEROS DE RODRIGUEZ	-16,466.23	
2.2.01.01.03.043	VICENTE GONZALEZ	-17,566.04	
2.2.01.01.03.047	LUIS QUIROLA	-25,662.63	
2.2.01.01.03.063	HEREDEROS DE RIVERA	-21,612.61	
2.2.01.01.03.064	RENE MUÑOZ	-3,851.89	
2.2.01.01.03.109	DARWIN BUSTOS	-9,792.35	
2.2.01.01.03.124	DANILO CARDENAS	-19,038.89	
2.2.01.01.03.128	LENIN QUIROLA	-16,711.80	
2.2.01.01.03.129	VICTOR GUARNIZO	-12,299.26	
2.2.01.01.03.135	HERIBERTO MATA	-17,997.81	
2.2.01.01.03.142	GERMAN TAIPE	-17,834.33	
2.2.01.01.03.149	ALBERTO BUSTOS	-9,117.36	
2.2.01.01.03.164	RENE MIÑOZ	-10,513.98	
2.2.01.01.03.167	CRISTIAN SALTOS	-6,624.02	
2.2.01.01.03.203	EDGAR ENRIQUEZ	-13,563.79	
2.2.01.01.03.223	ENRIQUE LLANOS	-18,786.16	
2.2.01.01.03.242	CARLOS LARCO	-19,289.63	
2.2.01.01.03.249	NELSON AGUILAR	-4,505.86	
2.2.01.01.03.264	JAIME O. TORRES	-10,775.02	

2.01.01.04	APORTE SOCIOS PARA CONSTRUCCION	-11,566.32	
2.2.01.01.04.002	VINUEZA HEREDEROS DE	-2,377.29	
2.01.01.04.024	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	-2,296.27	
2.01.01.04.035	MATA HERRERA HERIBERTO	-2,296.27	
2.2.01.01.04.046	BUSTOS PEÑAHERRERA ALBERTO	-2,296.27	
2.01.01.04.067	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	-1,478.91	
2.2.01.01.04.123	VINICIO PORRAS	-242.32	
2.2.01.01.04.127	PATRICIO MATA	-20.88	
2.01.01.04.144	HECTOR GALLARDO	-558.11	
2.2.01.01.05	OTROS ACREEDORES LARGO PLAZO	-194,422.60	
2.2.01.01.05.002	PROVISION JUBILACION PATRONAL	-88,582.78	
2.01.01.05.004	PROYECTO FUNDACION SOCIOS	-21,000.00	
2.2.01.01.05.005	PROVISION POR DESAHUCIO	-11,393.50	
2.2.01.01.05.006	CONVENIOS IEES	-73,446.32	
	TOTAL PASIVOS		-864,087.56
	PATRIMONIO		-1,414,987.89
3.1	PATRIMONIO NETO		-1,414,987.89
3.1.01	PATRIMONIO NETO		-1,396,231.13
3.1.01.01	CAPITAL SOCIAL		-1,350,000.00
3.1.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		-1,350,000.00
3.1.01.01.01.003	BUSTOS PEÑAHERRERA ALBERTO	-75,000.00	
3.1.01.01.01.004	BUSTOS PEÑAHERRERA FAUSTO	-50,000.00	
3.1.01.01.01.005	BUSTOS SEGOVIA VICENTE	-25,000.00	
3.1.01.01.01.006	GALLARDO VACA NILES	-50,000.00	
3.1.01.01.01.007	GALLARDO BALSECA PATRICIO	-50,000.00	
3.1.01.01.01.008	GONZALEZ VICENTE	-100,000.00	
3.1.01.01.01.009	RODRIGUEZ HEREDEROS DE	-25,000.00	
3.1.01.01.01.010	GUERRON HEREDEROS DE	-50,000.00	
3.1.01.01.01.011	VINUEZA HEREDEROS DE	-50,000.00	
3.1.01.01.01.012	HERRERA TOBIAS	-75,000.00	
3.1.01.01.01.013	MATA HERRERA HERIBERTO	-50,000.00	
3.1.01.01.01.014	MUÑOZ BOLAÑOS RENE	-25,000.00	
3.1.01.01.01.015	QUIROLA VINUEZA GONZALO	-100,000.00	
3.1.01.01.01.016	QUIROLA SUAREZ LENIN	-50,000.00	
3.1.01.01.01.017	RIVERA FLORES HELI	-50,000.00	
3.1.01.01.01.019	SANTAMARIA GALO	-50,000.00	
3.1.01.01.01.020	JUAN CARLOS PASTRANA	-25,000.00	
3.1.01.01.01.021	TAIPE MESA GERMAN	-25,000.00	
3.1.01.01.01.022	GALLARDO HECTOR ALFONSO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.023	CLAVIJO JOSE FRANCISCO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.024	BUSTOS PEÑAHERRERA DARWIN	-50,000.00	
3.1.01.01.01.025	VILLOTA TELMO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.026	HERRERA MARISOL	-25,000.00	
3.1.01.01.01.028	MATA PATRICIO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.031	CARLOS JAVIER LARCOS PAZMIÑO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.032	EDGAR ENRIQUEZ	-25,000.00	
3.1.01.01.01.033	DANILO CARDENAS OSORIO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.034	NELSON AGUILAR GALVEZ	-25,000.00	
3.1.01.01.01.035	FRANCISCO PORRAS	-25,000.00	
3.1.01.01.01.036	VICTOR MANUEL GUARNIZO	-25,000.00	
3.1.01.01.01.038	HECTOR OSWALDO TORRES	-25,000.00	
3.1.01.01.01.039	ENRIQUE MECIAS LLANOS T.	-25,000.00	
3.1.01.01.01.040	CRISTIAN SALTOS CARRERA	-25,000.00	
3.1.01.01.01.041	LAURA BEATRIZ CALVOPIÑA HERRERA	-25,000.00	
3.1.01.02	RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS		-46,231.13
3.1.01.02.01	RESERVA LEGAL		-16,947.59
3.1.01.02.01.001	RESERVA LEGAL		-16,947.59

BALANCE GENERAL

Mes Procesado: Dic-2007

1.1.01.02.02	RESERVA ESTATUTARIA	-29,283.54	
3.1.01.02.02.001	RESERVA FACULTATIVA	-732.12	
1.1.01.02.02.004	RESERVA DE CAPITAL	-28,551.42	
1.1.02	RESULTADOS		-18,756.76
3.1.02.01	RESULTADOS EJERCICIO		-18,756.76
1.1.02.01.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO	-18,756.76	
3.1.02.01.01.002	RESULTADO DEL PERIODO 2006	-18,756.76	
TOTAL PATRIMONIO			-1,414,987.89

TOTAL ACTIVOS	1,669,290.54	
TOTAL PASIVOS	-864,087.56	
TOTAL PATRIMONIO	-1,414,987.89	
RESULTADO	-609,784.91	

	INGRESOS			-1,821,434.82
4.1	INGRESOS OPERACIONALES			-1,796,287.32
4.1.01	INGRESOS OPERACIONALES		-1,796,287.32	
4.1.01.01	INGRESOS CON TARIFA 0		-1,715,519.15	
4.1.01.01.01	SERVICIOS DE TRANSPORTE TRAILERS		-308,055.27	
4.1.01.01.01.001	SERVICIOS DE TRANSPORTE TRAILERS		-308,055.27	
4.1.01.01.02	SERVICIOS DE TRANSPORTE CAMIONETAS		-185,383.25	
4.1.01.01.02.001	SERVICIOS DE TRANSPORTE CAMIONETAS		-24,139.42	
4.1.01.01.02.002	OTROS FLETES		-161,243.83	
4.1.01.01.03	SERVICIOS DE TRANSPORTE PARTICULARES		-100,684.67	
4.1.01.01.03.001	SERVICIOS DE TRANSPORTE PARTICULARES		-100,684.67	
4.1.01.01.04	SERVICIOS DE TRANSPORTE SOCIOS		-1,121,395.96	
4.1.01.01.04.001	SERVICIOS DE TRANSPORTE SOCIOS		-1,121,395.96	
4.1.01.02	INGRESOS GRAVADOS		-80,768.17	
4.1.01.02.01	INGRESOS GRAVADOS		-80,768.17	
4.1.01.02.01.001	SERVICIOS POR SEGUROS DE CARGA		-56,211.01	
4.1.01.02.01.002	ARRENDAMIENTOS		-24,557.16	
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES			-5,357.14
4.2.02	INGRESOS NO OPERACIONALES			-5,357.14
4.2.02.01	INGRESOS NO OPERACIONALES		-5,357.14	
4.2.02.01.01	VENTA COMBUSTIBLES		-5,357.14	
4.2.02.01.01.002	VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-5,357.14	
4.3	INGRESOS FINANCIEROS			-44.46
4.3.03	INGRESOS FINANCIEROS			-44.46
4.3.03.01	INGRESOS FINANCIEROS		-44.46	
4.3.03.01.01	INGRESOS FINANCIEROS		-44.46	
4.3.03.01.01.003	DIFERENCIA EN DEPOSITOS		-44.46	
4.4	RECUPERACIONES			-19,745.90
4.4.04	RECUPERACIONES			-19,745.90
4.4.04.01	RECUPERACIONES		-19,745.90	
4.4.04.01.01	RECUPERACIONES		-19,745.90	
4.4.04.01.01.001	RECUPERACION DE GASTOS		-19,390.54	
4.4.04.01.01.002	RECUPERACION EN GUIAS Y FACTURAS		-71.40	
4.4.04.01.01.004	MULTAS PERSONAL		-261.73	
4.4.04.01.01.006	VARIOS		-22.23	
	TOTAL INGRESOS			-1,821,434.82
5	COSTOS			1,412,772.55
5.1	COSTOS OPERACIONALES			1,412,772.55
5.1.01	COSTOS OPERACIONALES		1,412,772.55	
5.1.01.01	COSTOS OPERACIONALES POR SERVICIO		844,399.22	
5.1.01.01.01	COSTOS OPERACIONALES POR TRANSPORTE		817,654.06	
5.1.01.01.01.001	FLETES A SOCIOS		728,481.16	
5.1.01.01.01.002	FLETES A TERCEROS		79,517.31	
5.1.01.01.01.004	INDEMNIZACIONES POR DAÑOS O AVERIAS		55.80	
5.1.01.01.01.005	DESCUENTO EN SERVICIO TRANSPORTE		2,376.25	
5.1.01.01.01.006	SEGURO DE CARGA		5,163.08	
5.1.01.01.01.008	OTROS COSTOS DE OPERACION		2,060.46	
5.1.01.01.06.010	COMISIONES		82.46	
5.1.01.01.06.011	GASTOS DE PUERTOS Y PLAYEROS		26,662.70	
5.1.01.02	COSTOS TRAILERS		260,348.19	
5.1.01.02.01	COSTOS POR MANO DE OBRA TRAILERS		28,865.90	
5.1.01.02.01.001	SUELDOS		18,440.34	
5.1.01.02.01.002	SOBRETIEMPOS		3,600.00	
5.1.01.02.01.004	APORTES Y CONTRIBUCIONES I.E.S.S.		2,651.37	
5.1.01.02.01.005	FONDO DE RESERVA		1,427.84	
5.1.01.02.01.006	DECIMO TERCER SUELDO		1,818.51	
5.1.01.02.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO		643.58	

1.01.02.01.008	VACACIONES	24.26	
5.1.01.02.01.011	MANO DE OBRA CONTRATADA	260.00	
1.01.02.02	COSTOS SUBSIS. Y ALIMEN. TRAILERS	10,702.69	
1.01.02.02.001	ALIMENTACION Y ALOJAMIENTO	10,702.69	
1.01.02.03	MATERIALES Y LUBRICANTES TRAILERS	108,794.78	
1.01.02.03.001	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	52,913.53	
1.01.02.03.002	REPUESTOS Y ACCESORIOS	33,566.36	
1.01.02.03.003	LLANTAS Y TUBOS	21,545.29	
1.01.02.03.004	BATERIAS	312.74	
1.01.02.03.005	HERRAMIENTAS Y OTROS	456.86	
1.01.02.04	CONSERVACION Y MANTENIMIENTO TRAILER	8,733.18	
1.01.02.04.001	REPARACIONES	8,654.08	
1.01.02.04.003	MANTENIMIENTO	58.00	
1.01.02.04.004	MANTENIMIENTO EQUIPOS	21.10	
1.01.02.05	SERVICIOS TRAILERS	19,084.13	
1.01.02.05.001	SEGURO DE VEHICULOS	12,426.53	
1.01.02.05.002	DESCUENTOS Y REBAJAS	95.86	
1.01.02.05.003	DAÑOS A TERCEROS	191.74	
1.01.02.05.008	DEDUCIBLE SEGUROS	6,370.00	
1.01.02.06	IMPUESTOS TRAILERS	19,266.73	
1.01.02.06.001	PONTAZGOS Y PEAJES TRAILERS	13,334.15	
1.01.02.06.003	MATRICULAS-PERMISOS TRAILERS	4,286.43	
1.01.02.06.004	TRAMITES LEGALES	100.00	
1.01.02.06.005	MULTAS Y OTROS	1,546.15	
1.01.02.07	TRANSPORTES TRAILERS	10,021.69	
1.01.02.07.001	CARGADAS Y DESCARGADAS	5,326.88	
1.01.02.07.002	GASTOS DE PUERTO	179.84	
1.01.02.07.003	OTROS GASTOS	4,514.97	
1.01.02.08	DEPRECIACIONES TRAILERS	54,879.09	
1.01.02.08.001	DEPRECIACION TRAILERS	50,972.20	
1.01.02.08.002	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2,413.74	
1.01.02.08.003	BALANZAS	1,493.15	
1.01.03	COSTOS CAMIONETAS		73,259.87
1.01.03.01	COSTOS POR MANO DE OBRA CAMIONETAS Y	28,132.94	
1.01.03.01.001	SUELDOS	15,248.32	
1.01.03.01.002	SOBRETIEMPLOS	4,532.82	
1.01.03.01.004	APORTES Y CONTRIBUCIONES I.E.S.S.	2,382.35	
1.01.03.01.005	FONDO DE RESERVA	896.78	
1.01.03.01.006	DECIMO TERCER SUELDO	1,633.93	
1.01.03.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO	930.36	
1.01.03.01.008	VACACIONES	543.75	
1.01.03.01.009	INDEMNIZACIONES POR DESPIDOS	85.00	
1.01.03.01.010	BONIFICACIONES POR DESHAUCIOS	943.96	
1.01.03.01.011	SERVICIOS OCASIONALES	935.67	
1.01.03.02	COSTOS SUBSIS.Y ALIMENTAC.CAMIONETAS	1,657.22	
1.01.03.02.001	ALIMENTACION Y ALOJAMIENTO	1,657.22	
1.01.03.03	MATERIALES Y LUBRICANTES CAMIONETAS	23,115.14	
1.01.03.03.001	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	13,674.63	
1.01.03.03.002	REPUESTOS Y ACCESORIOS	7,108.83	
1.01.03.03.003	LLANTAS Y TUBOS	1,575.94	
1.01.03.03.004	BATERIAS	687.62	
1.01.03.03.005	HERRAMIENTAS Y OTROS	68.12	
1.01.03.04	CONSERVACION Y MANTENIMIENTO CAMIONET	8,454.30	
1.01.03.04.001	REPARACIONES	8,388.30	
1.01.03.04.005	VARIOS	66.00	
1.01.03.05	SERVICIOS CAMIONETAS	2,591.89	
1.01.03.05.001	SEGURO DE VEHICULOS	2,591.89	
1.01.03.06	IMPUESTOS CAMIONETAS	3,333.25	
1.01.03.06.001	PONTAZGO Y PEAJES CAMIONETAS	980.79	

1.01.03.06.004	MATRICULAS	541.91		
5.1.01.03.06.005	MULTAS Y OTROS	1,810.55		
1.01.03.07	DEPRECIACIONES CAMIONETAS	5,975.13		
5.1.01.03.07.001	DEPRECIACION CAMIONETAS	5,909.24		
5.1.01.03.07.002	DEPRECIACION MOTO	65.89		
1.01.04	COSTOS ESTIBAJE		234,765.27	
5.1.01.04.01	COSTOS MANO DE OBRA ESTIBAJE	111,576.19		
5.1.01.04.01.001	SUELDOS	58,570.46		
1.01.04.01.002	SOBRETIEMPOS	20,003.29		
5.1.01.04.01.003	SUELDOS Y SEGUROS COERHSA	3,081.37		
5.1.01.04.01.004	APORTES Y CONTRIBUCIONES I.E.S.S.	9,431.09		
1.01.04.01.005	FONDO DE RESERVA	3,568.93		
5.1.01.04.01.006	DECIMO TERCER SUELDO	6,743.33		
1.01.04.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO	4,565.71		
1.01.04.01.008	VACACIONES	384.69		
5.1.01.04.01.009	EVENTUALES	1,985.00		
1.01.04.01.010	BONIFICACION DESAHUCIO	584.04		
1.01.04.01.015	MANO DE OBRA COERHSA	1,421.59		
5.1.01.04.01.016	COMISION E IVA COERHSA	236.69		
1.01.04.01.017	BONIFICACION ESPECIAL	1,000.00		
1.01.04.02	OTROS COSTOS DE ESTIBAJE	123,189.08		
5.1.01.04.02.001	CARGADAS Y DESCARGADAS	47,627.90		
1.01.04.02.002	FLETES Y ACARREOS	1,373.32		
5.1.01.04.02.003	ALQUILERES DE CAMIONETAS	73,958.18		
5.1.01.04.02.004	OTROS GASTOS	229.68		
	GASTOS			1,018,447.18
6.1	GASTOS OPERACIONALES			535,378.20
5.1.01	GASTOS OPERACIONALES		535,378.20	
1.01.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS		535,378.20	
6.1.01.01.01	MANO DE OBRA	259,650.84		
5.1.01.01.01.001	SUELDOS	131,847.28		
1.01.01.01.002	SOBRETIEMPOS	16,527.95		
6.1.01.01.01.003	SUELDOS-SEGUROS Y LIQUIDACION COERHSA	1,943.92		
1.01.01.01.004	APORTES Y CONTRIBUCIONES I.E.S.S.	18,461.56		
1.01.01.01.005	FONDO DE RESERVA	9,384.23		
6.1.01.01.01.006	DECIMO TERCER SUELDO	13,217.32		
1.01.01.01.007	DECIMO CUARTO SUELDO	5,581.11		
1.01.01.01.008	VACACIONES	5,102.90		
6.1.01.01.01.009	INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO	3,842.59		
1.01.01.01.010	BONIFICACIONES POR RENUNCIAS	326.25		
6.1.01.01.01.011	PROVISION POR JUBILACION PATRONAL	14,961.26		
6.1.01.01.01.012	TRABAJOS OCACIONALES	8,071.82		
1.01.01.01.013	INDEMNIZACION POR DESPIDO	8,166.82		
6.1.01.01.01.014	COMISION E IVA COHERSA	352.05		
5.1.01.01.01.015	PROVISION DESAHUCIO	12,000.00		
1.01.01.01.016	MOVILIZACION	7,731.16		
6.1.01.01.01.017	COMISION POR COBROS	2,132.62		
5.1.01.01.02	MATERIALES	23,675.54		
1.01.01.02.001	UTILES DE OFICINA	17,859.48		
6.1.01.01.02.002	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,204.45		
5.1.01.01.02.003	MATERIALES ELECTRICOS	723.72		
1.01.01.02.004	MATERIALES VARIOS	3,887.89		
6.1.01.01.03	CONSERVACION Y MANTENIMIENTO	9,713.99		
1.01.01.03.001	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	6,724.98		
1.01.01.03.002	MUEBLES Y ENSERES	50.08		
6.1.01.01.03.003	EQUIPOS DE OFICINA	278.17		
1.01.01.03.004	EQUIPOS DE COMPUTACION	511.16		
5.1.01.01.03.006	INSTALACIONES TELEFONICAS Y RADIOS	447.00		
6.1.01.01.03.007	INSTALACIONES DE COMPUTACION	544.01		

6.1.01.01.03.008	INSTALACIONES ELECTRICAS	84.04		
6.1.01.01.03.009	ADECUACION OFICINA NORTE	590.00		
6.1.01.01.03.010	ADECUACION STO.DOMINGO	484.55		
6.1.01.01.04	SERVICIOS CONTRATADOS	179,944.68		
6.1.01.01.04.001	LUZ ELECTRICA - AGUA POTABLE	16,442.50		
6.1.01.01.04.002	ASEO Y LIMPIEZA	214.03		
6.1.01.01.04.003	FOTOCOPIADOS	1,078.23		
6.1.01.01.04.004	COMUNICACIONES - FAX - TELEFONOS - TE	40,221.24		
6.1.01.01.04.005	PUBLICACIONES Y SUSCRIPCIONES	2,308.03		
6.1.01.01.04.006	HONORARIOS A PROFESIONALES	26,481.55		
6.1.01.01.04.007	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	22,126.92		
6.1.01.01.04.008	TRAMITES LEGALES	999.96		
6.1.01.01.04.009	SEGUROS	2,558.39		
6.1.01.01.04.010	RELACIONES PUBLICAS	3,591.81		
6.1.01.01.04.011	REFRIGERIOS Y ATENCIONES	8,477.18		
6.1.01.01.04.013	HOSPEDAJES Y ALIMENTACION FUNCIONARIO	2,658.89		
6.1.01.01.04.015	GUARDIANIAS	4,529.50		
6.1.01.01.04.016	VARIOS	7,661.86		
6.1.01.01.04.017	ARRIENDOS	40,594.59		
6.1.01.01.05	TRANSPORTES	20,812.78		
6.1.01.01.05.001	ACARREOS Y FLETES	53.13		
6.1.01.01.05.002	MOVILIZACION FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	16,498.71		
6.1.01.01.05.003	GASTOS DE VIAJE DIRECTIVOS	3,782.01		
6.1.01.01.05.004	TRANSPORTES AEREOS Y VIATICOS	478.93		
6.1.01.01.06	AUXILIOS Y CONTRIBUCIONES	10,529.01		
6.1.01.01.06.001	ASISTENCIA POR ACCIDENTES	3,777.25		
6.1.01.01.06.002	AYUDAS POR CALAMIDAD DOMESTICA	2,472.05		
6.1.01.01.06.003	CONTRIBUCIONES VARIAS	4,279.71		
6.1.01.01.07	IMPUESTOS	14,488.61		
6.1.01.01.07.001	FISCALES	3.40		
6.1.01.01.07.002	MUNICIPALES	14,130.79		
6.1.01.01.07.003	FORMULARIOS Y TIMBRES	222.19		
6.1.01.01.07.004	OTROS IMPUESTOS	132.23		
6.1.01.01.08	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	16,562.75		
6.1.01.01.08.001	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,003.65		
6.1.01.01.08.002	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	1,053.55		
6.1.01.01.08.003	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	3,270.21		
6.1.01.01.08.004	DEPRECIACION EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	4,913.12		
6.1.01.01.08.006	EQUIPOS DE COMUNICACION	2,386.46		
6.1.01.01.08.007	PAQUETES Y LICENCIAS	1,873.20		
6.1.01.01.08.008	SISTEMA OPERATIVO	1,315.92		
6.1.01.01.08.009	SISTEMA CONTABLE NEWCOA	746.64		
6.2	GASTOS NO OPERACIONALES			57,255.42
6.2.01	GASTOS FINANCIEROS			57,255.42
6.2.01.01	GASTOS BANCARIOS		37,873.89	
6.2.01.01.01	GASTOS BANCARIOS POR PRESTAMOS	23,168.16		
6.2.01.01.01.001	INTERESES SOBRE PRESTAMOS	23,168.16		
6.2.01.01.02	SERVICIOS BANCARIOS	14,705.73		
6.2.01.01.02.001	CHEQUERAS	759.01		
6.2.01.01.02.002	COMISIONES BANCARIAS	3,727.67		
6.2.01.01.02.004	INTERESES POR MORA	7,365.19		
6.2.01.01.02.006	DIFERENCIAS EN DEPOSITOS	66.27		
6.2.01.01.02.007	SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS	2,787.59		
6.2.01.02	OBLIGACIONES PATRONALES		16,340.28	
6.2.01.02.01	OBLIGACIONES PATRONALES	15,656.40		
6.2.01.02.01.002	INTERESES IESS	15,656.40		
6.2.01.02.02.004	MULTAS E INTERESES, IMP. FISCALES	683.88		
6.2.01.03	OBLIGACIONES FISCALES		3,041.25	
6.2.01.03.01.001		588.87		

BALANCE PERDIDAS GANANCIAS

Mes Procesado: Dic-2007

2.01.03.01.004		2,452.38		
6.3	OTROS GASTOS			425,813.56
6.3.01	OTROS GASTOS		1,487.94	
6.3.01.01	OTROS GASTOS		1,487.94	
6.3.01.01.01	OTROS GASTOS	1,487.94		
6.3.01.01.01.001	OTROS GASTOS	1,487.94		
6.3.02	PERDIDAS DE ACTIVOS FIJOS			424,325.62
6.3.02.01	PERDIDAS DE ACTIVOS FIJOS		424,325.62	
6.3.02.01.01	PERDIDAS DE ACTIVOS FIJOS	424,325.62		
6.3.02.01.01.001	PERDIDAS DE ACTIVOS FIJOS	1,646.36		
6.3.02.01.01.002	PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES	422,679.26		
	TOTAL EGRESOS			2,431,219.73
INGRESOS: -1,821,434.82				
(-) EGRESOS: 2,431,219.73				
PERDIDA: 609,784.91				

CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO 2007

CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO 2007		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		609.784,91
MENOS RENTAS EXTRAS		-5.337,14
		604.447,77
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES		
(+) Participación trabajadores rentas exentas	800,57	
Pérdida años anteriores	422.679,26	
(+) Gastos no deducibles		
Comisiones Bancarias	3.727,67	
Multa e interés Obligaciones Patronales	16.340,28	
Interes por Mora	7.365,19	
Pérdida en venta de Activos Fijos	1.646,36	
Deducible Seguro Trailer	6.370,00	
Recerva no deducible Jubilación Patronal	891,19	
Recerva no deducible Bonificación Desahucio	12.000,00	
Facturas no entregadas a Diciembre	130.341,58	
Gastos sin soporte	11.972,50	
		614.134,60
BASE IMPONIBLE		9.686,83
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		2.421,71

Menos		-
Anticipos de Impuesto a la Renta		-
Retenciones en la fuente del año		21.847,66
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE		19.425,95


 CONTADORA
 Sra. AIDA GONZALEZ G.
 CPA. 5450

RESUMEN DE INGRESOS OBTENIDOS EN EL AÑO 2007

	QUITO	GUAYAQUIL	MANTA	PORTOVIEJO	STO. DOMINGO	CUENCA	TOTAL
SERVICIO DE TRASPORTE	662.365,07	821.663,05	152.560,25	36.569,58	23.393,90	18.967,30	1.715.519,15
SEGUROS	28.676,85	25.399,10	1.786,78	261,03	80,85	6,40	56.211,01
OTROS INGRESOS	44.347,52						44.347,52
VENTA DE ACTIVOS	5.357,14						5.357,14

740.746,58	847.062,15	154.347,03	36.830,61	23.474,75	18.973,70	1.821.434,82
40,67%	46,51%	8,47%	2,02%	1,29%	1,04%	

DISTRIBUCION DE ACTIVOS DE ACUERDO A LOS INGRESOS OBTENIDOS

TOTAL DEL ACTIVO	1.669.290,54					
DEUDORES	<u>-332.270,31</u>	QUITO	40,67%	543.766,13		
		GUAYAQUIL	46,51%	621.848,11		
		MANTA	8,47%	113.245,61		
		PORTOVIEJO	2,02%	27.007,81		
		STO. DOMINGO	1,29%	17.247,56		
		CUENCA	1,04%	13.905,01		
				<u>1.337.020,23</u>		


AIDA GONZALEZ
 CONTADORA
 CPA.5450