

Estimados Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución nº 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, referente a las obligaciones de Comisarios, y en mi calidad de Comisario Principal de **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA**, cumpto con el deber de informar a Ustedes el resultado de la revisión efectuada a los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2018.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la Compañía tiene la responsabilidad en la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, así como el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que permitan presentar Estados Financieros razonables y libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Comisario

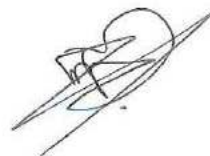
La responsabilidad del comisario es emitir una opinión basada en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la Administración de: las normas legales, estatutarias, reglamentarias, así como de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

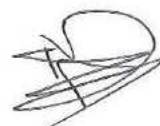
En esta revisión se realizó según las Normas Internacionales de Auditoría, que incluyó pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los Estados Financieros, correcta aplicación de la normativa, evaluación del control interno y otros procedimientos de revisión considerados oportunos al momento del chequeo.

Información Financiera

Se puede evidenciar un incremento en los Activos y disminución en los Pasivos totales de la compañía. El incremento del Patrimonio se debe al ORI (otros Resultados Integrales) como resultado de la revaluación de PP&E Propiedad Planta y Equipo.

Un resumen del Estado de Situación Financiera de la compañía **EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA**, al 31º de Diciembre 2018 comparada con el ejercicio 2017, es el siguiente:





A la fecha de análisis el total de Activo, aumentado 0.8 puntos porcentuales.

✓ Cartera de clientes, se sugiere gestión en cobranza a los clientes en mora.

Al mejorar la liquidez y recaudación de cartera de clientes de la compañía permite reducir las obligaciones pendientes de pago.

Las cuentas por cobrar al personal USD 20.209, y los servicios y otros pagos anticipados por USD 12.556, son erogaciones que afecta a la liquidez de la compañía.

En Activo No Corriente, se incrementó por la compra de dos camiones y el nuevo sistema contable.

Los Pasivos aumentaron en un 2.2 puntos porcentuales.

Los pasivos corrientes hay un incremento significativo en el rubro Proveedores Fletes socios en relación al año 2017.

El Pasivo aumento por los préstamos a la institución financiera que financió la compra de los camiones.

El Pasivo No corriente aumento por las provisiones sociales: desahucio y jubilación patronal.

Total Pasivo y Patrimonio				
2.762.703,75	2.740.900,60	21.803,15	0,8%	
-				
Pérdida del Presente Ejercicio	(9.695,02)	11.215,56	(20.910,58)	-186,4%
Resultados Acum.Provenientes Adop	687.305,69	687.305,69	-	0,0%
Resultados Acumulados	(790.230,44)	(801.446,00)	11.215,56	-1,4%
Reservas	50.604,46	50.604,46	-	0,0%
Capital Social	1.350.000,00	1.350.000,00	-	0,0%
Patrimonio	1.287.984,69	1.297.679,71	(9.695,02)	-0,7%
Pasivos				
1.474.719,06	1.443.220,89	31.498,17	2,2%	
Pasivo Corriente	515.128,25	529.789,21	(14.660,96)	-2,8%
Obligaciones Bancarias	49.296,01	19.875,74	29.420,27	148,0%
Pasivos Financieros	144.120,42	133.736,70	10.383,72	7,8%
Cuentas-Documentos x Pagar Socios	284.104,54	333.221,52	(49.116,98)	-14,7%
Provisiones sociales	37.607,28	42.955,25	(5.347,97)	-12,5%
Pasivo No Corriente	959.590,81	913.431,68	46.159,13	5,1%
Obligaciones Bancarias	32.704,25	17.390,84	15.313,41	88,1%
Cuentas por Pagar Socios	675.000,00	665.312,36	9.687,64	1,5%
Provisiones sociales	251.886,56	230.728,48	21.158,08	9,2%
Activos				
2.762.703,75	2.740.900,60	21.803,15	0,8%	
Activo Corriente	383.607,85	386.414,57	(2.806,72)	-0,7%
Efectivos y Equivalentes del Efectivo	62.622,91	109.277,80	(46.654,89)	-42,7%
Activos Financieros	320.984,94	277.136,77	43.848,17	15,8%
Activo No Corriente	2.379.095,90	2.354.486,03	24.609,87	1,0%
Popedad planta y Equipo PP&E no d	1.806.018,48	1.806.018,48	-	0%
Popedad planta y Equipo PP&E dep	554.843,07	536.876,73	17.966,34	3,3%
Otros Activos No Corrientes	18.234,35	11.590,82	6.643,53	57,3%

Un resumen de los resultados de la compañía EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA, del 1º Enero al 31º de Diciembre del 2018 comparada con el ejercicio 2017, es el siguiente:

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1º ENERO AL 31º DE DICIEMBRE 2018 - 2017

EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

Rubro	2018	2017	V/A	V/R
(+) Ingresos	4.040.343,19	3.723.572,79	- 316.770,40	8,5%
(-) Costos	3.146.458,07	2.940.257,27	206.200,80	7,01%
(=) Utilidad Bruta	893.885,12	783.315,52	- 110.569,60	14,1%

(-) Gastos	42.689,59	29.455,34	13.234,25	44,9%
Ventas	719.045,76	632.801,54	86.244,22	13,6%
Administrativos	16.392,66	11.044,01	5.348,65	48,4%
GND	106.629,73	100.129,53	6.500,20	6,5%
Total Gastos	884.757,74	773.430,42	111.327,32	14,4%

(=) Ganancia / Périda Operacional	9.127,38	-	9.885,10	-7,7%
-----------------------------------	----------	---	----------	-------

(+) Otros ingresos	17.975,75	-	47.509,17	-62,2%
--------------------	-----------	---	-----------	--------

(=) Utilidad del Ejercicio	27.103,13	-	57.394,27	-52,8%
----------------------------	-----------	---	-----------	--------

(-) Participación Trabajadores	4.065,47	8.609,14	
(-) Impuesto a la Renta	40.154,30	35.422,57	
(-) Salario Digno	-	900,83	
(-) Reserva Legal	-	1.246,17	
(+) Otros resultados Integrales O.R.I	7.737,45	-	
(=) Utilidad/Périda Accionistas	9.379,19	11.215,56	

En el ejercicio económico 2018 y 2017, hay una ganancia operacional. Incremento de los ingresos y Gastos; esto se debe a la creación de la nueva sucursal.

El año 2018 arroja una pérdida tributaria de USD 9.379.

Disposiciones e Instrucciones de la Junta de Accionistas y Directorio

Una vez revisadas las Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio puedo mencionar que la administración de la compañía, ha cumplido con la normativa legal vigente, así como con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas.

Control Interno

El control interno es un aspecto importante para el logro de mejores resultados, ya que se define como "un proceso, efectuado por el Consejo de Administración y el resto de personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la

consecución de objetivos dentro de categorías como la honestidad y responsabilidad, eficacia y eficiencia en las operaciones, fiabilidad de la información, salvaguardar los recursos, y cumplimiento de las leyes y normas".

Con este antecedente, basado en mi revisión, puedo mencionar que establecido en el desarrollo del trabajo, no existe ningún hecho o circunstancia que haya llamado mi atención y me hiciera creer que los Estados Financieros no han sido presentados razonablemente en todos los aspectos más importantes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y las disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control.

Opinión sobre cumplimiento

Es importante señalar que en mi calidad de Comisario principal de la compañía, he dado cumplimiento con el presente informe con todas las disposiciones que constan en el artículo 279 de la ley de Compañías.

En mi opinión los Estados Financieros están razonablemente presentados.

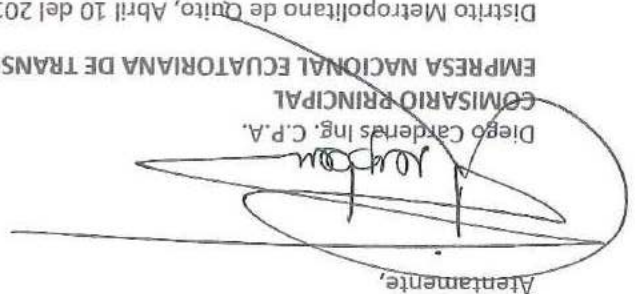
Otros Aspectos

Este informe es únicamente para información y uso de accionistas, Directores, y Administración de EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA. Así como de la

Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y no puede ser utilizado para ningún

otro propósito.

Atentamente,



Diego Cardenas Ing. C.P.A.
COMISARIO PRINCIPAL

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA

Distrito Metropolitano de Quito, Abril 10 del 2019

EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTE S.A. ENETSA

Al 31 de Diciembre 2018

Control Interno

Observación	Debilidad	Riesgo	Consecuencia	Sugerencia	Revisión Marzo 2019
Administrativo					
Procesos	Carece de un organigrama general y funcional.	Bajo	Los trabajadores en sus puestos de trabajo, en alguna circunstancia desconocen sus funciones laborales	Realizar estos diagramas	Hay que actualizar
Contable					
Políticas	Carece de lineamientos contables para ser aplicados	Alto	El principio de consistencia no lo aplican	Realizar políticas contables, y de esta manera definir el tratamiento de cada una de las cuentas	
Sistema contable	El sistema contable que actualmente utilizan carece de módulos para integrar los procesos. Se constató que utilizan otras herramientas informáticas para: ventas, clientes.	Alto	La información puede ser manipulada, y carece de información a tiempo para toma de decisiones.	Constatar que el nuevo sistema contable tenga módulos integrados de: Tesorería, clientes, ventas, proveedores, contabilidad y anexos transaccionales.	A partir de Marzo 2019, ya operan con nuevo sistema
Normativa Contable	Aplicación normativa: Instrumentos Financieros y Provisiones sociales Largo Plazo	Medio	Revisión cuentas por cobrar	Aplicar la normativa contable, según NIIF: deterioro	
Arqueos de Caja	Se carece de este control	Alto	Pérdidas de dinero	Implementar arqueos periódicos.	
Inventario de llantas	No se pudo evidenciar toma física	Alto	Pérdidas de dinero: llantas	Implementar toma física periódicos.	
Anticipo a proveedores	Se emiten cheques sin factura de anticipo	Alto	Son cuentas generalmente de gastos, y afectan directamente al Estado de Resultados	Solicitar facturas por anticipos.	
Aplicación NIIF	Carece de soportes para constatar: la aplicación, normativa y criterios de valoración que se tomaron para adopción.	Alto	Auditorías específicas por parte de la Superintendencia de Compañías. Multas y llamados de atención por parte de este ente controlador.	Documentar los asientos de aplicación de NIIF para PYMES.	
Propiedad Planta y Equipo	Políticas contables	Alto	El principio de consistencia no lo aplican	Realizar políticas contables, y de esta manera definir el tratamiento de cada rubro de PP&E,	
Cuentas por pagar	Hay préstamos personales sin sustento	Medio	Desconocer el origen de la transacción	Sustentar toda transacción con documentación necesaria	
GND, Gastos No Deducibles	Este valor es alto debido a valores no justificados con comprobantes autorizados por el Reglamento de Facturación	Alto	De este valor se debe reconocer un 25% de impuesto a la renta, que asume la compañía. A la fecha hay un valor de GND de USD 106,129.73 y el impuesto causado por este rubro es de USD 26.657	En medida de lo posible justificar los pagos con comprobantes autorizados.	