
CONSORCIO METROQUIL

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONSORCIO METROQUIL
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe del Auditor Independiente</i>	3 - 4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5 - 6
<i>Estado de Resultados Integral</i>	7
<i>Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas</i>	8
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CONSORCIO METROQUIL

1. He auditado los Estados Financieros que se acompañan del CONSORCIO METROQUIL, (en adelante el Consorcio), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con las nuevas NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea para fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los Estados Financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros del Consorcio Metroquil, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Consorcio Metroquil. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

6. Consideramos que la evidencia a través de la auditoría es suficiente y apropiada para proporcionar nuestra opinión.

Opinión

7. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSORCIO METROQUIT**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

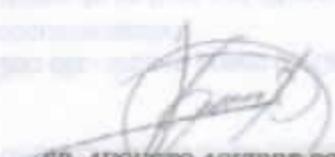
CPA Marco Antonio Surriga Sánchez
RNAF No. 2-520

COMITÉ DE AUDITORÍA EXTERNA



INVENIE
CONSORCIO METROQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
		2011	2010	2010
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2	768.830,38	220.741,41	123.091,23
ACTIVOS FINANCIEROS	3	382.156,63	744.793,03	614.209,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4	19.989,00	8.081,30	88.858,67
INVENTARIOS	5	0,00	58.446,75	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	172.551,78	0,00	0,00
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7	65.383,14	125.001,30	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	0,00	0,00	301.129,72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.408.910,93	1.187.063,79	1.127.289,22
NO CORRIENTE	9			
PROPIEDADES, NETO		11.980.000,00	11.980.000,00	10.450.469,68
MENOS DEPRECIACION		-6.036.464,29	-5.101.472,27	-3.926.464,62
TOTAL NO CORRIENTE		5.943.535,71	6.878.527,73	6.524.005,06
ACTIVO INTANGIBLE	10	67.812,31	350.941,09	825.736,45
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		67.812,31	350.941,09	825.736,45
TOTAL DE ACTIVO		7.420.258,95	8.386.532,61	8.477.030,73


SR. AUGUSTO AGUIRRE RODRIGUEZ
 APODERADO GENERAL
 REPRESENTANTE CONVENCIONAL


SRA. ILIANA GOMEZ CABRERA
 CONTADORA GENERAL

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero/2011



CONSORCIO METROQUIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES	11	2011	2010	2010
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		1.200.797,28	861.734,04	287.025,06
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		704.262,94	1.007.900,06	1.226.774,20
OBBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		348.858,76	1.365.170,96	1.425.124,91
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		1.552.453,61	903.380,35	590.227,99
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.806.372,59	4.138.185,41	3.530.052,16

PASIVO NO CORRIENTE

	12			
OBBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		216.248,62	365.107,38	621.528,62
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS /RELACIONADAS		5.055.000,00	5.055.000,00	5.055.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.271.248,62	5.620.107,38	5.676.528,62
TOTAL PASIVOS		9.077.621,21	9.758.292,79	9.206.580,78

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	13			
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF		1.371.760,18	-789.271,17	-408.748,19
RESULTADO DEL EJERCICIO		-285.672,08	-582.489,01	320.801,80
TOTAL PATRIMONIO		1.657.362,26	1.371.760,18	-729.550,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		7.420.258,95	8.386.532,61	8.477.030,73


SR. AUGUSTO AGUIRRE RODRIGUEZ
 APODERADO GENERAL
 REPRESENTANTE CONVENCIONAL

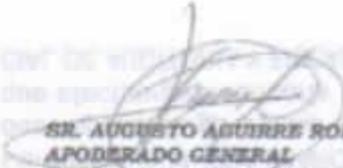

SRA. ILIANA GOMEZ CARRERA
 CONTADORA GENERAL

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero/2011



CONSORCIO METROQUIT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.011	2.010
OPERACIÓN DE VEHICULOS	US\$ 9.479.303,09	79.310,47
FUBLICIDAD O PROPAGANDA	94.057,02	9.209.866,49
OTROS INGRESOS	15.374,14	0,00
UTILIDAD NETA	9.588.734,25	9.289.176,96
COSTOS	0,00	0,00
UTILIDAD BRUTA	9.588.734,25	9.289.176,96
GASTOS OPERACIONALES	9.874.336,33	9.602.127,56
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	-285.602,08	-312.950,60


SR. AUGUSTO AGUIRRE RODRIGUEZ
 APODERADO GENERAL
 REPRESENTANTE CONVENCIONAL


SRA. ILIANA GOMEZ CARRERA
 CONTADORA GENERAL

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero/2011



CONSORCIO METROQUIL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en US dólares)

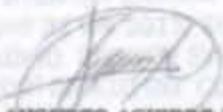
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR REVAL.PROP./AVV.	RESERVAS ACUMULAD.	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	TOTAL
2010 (Miles \$US)								
Saldo al 31 de Enero del 2009	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	402,746.19	617,863.96	720,610.15
Provisiones acumuladas Espec. Accionista						200,522.98		603,522.09
Utilidad Neta del Ejercicio del 2010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	289,271.27	502,483.01	1,171,796.38
2011 (Miles \$US)								
Resultos por Adaptación ICF						502,483.01	(502,483.01)	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio actual						205,902.98		205,902.98
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,171,796.18	205,902.98	1,617,192.75


SR. AUGUSTO AGUIRRE ROMEROS
APROBADO GENERAL
REPRESENTANTE CONVENCIONAL


SRA. IZAMA GOMEZ CABRERA
CONTADORA GENERAL

CONSORCIO METROQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011
Flujo de efectivo en las actividades de operación	
Pérdida Neta del periodo	-285.602,08
Depreciaciones	614.992,02
Variaciones en el Activo	
Aumento/Disminución en Activos Financieros	362.636,10
Aumento/Disminución en Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-11.907,70
Aumento/Disminución en Inventarios	58.446,75
Aumento/Disminución en Activos por Impuesto Corriente	-172.551,78
Aumento/Disminución en Activos Pagados por Anticipo	59.618,16
Aumento/Disminución en Otros Activos Corrientes	0,00
Aumento/Disminución en Activo Intangible	283.128,78
Variaciones en el Pasivo	
Aumento/Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	339.063,24
Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar diversas/ Relacionadas	-303.637,12
Aumento/Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	1.016.312,20
Aumento/Disminución en Otras Obligaciones Corrientes	649.073,26
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación	896.947,73
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión	
Movimiento PPP, Retiros y/o Ajustes	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión	0,00
Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento	
Aumento/Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	-348.858,76
Aumento/Disminución Cuentas por Pagar Diversas/ Relacionadas	0,00
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento	-348.858,76
Aumento / Disminución neta de efectivo	548.088,97
(-) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	220.741,41
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	768.830,38


SR. AUGUSTO AGUIRRE RODRIGUEZ
 APODERADO GENERAL
 REPRESENTANTE CONVENCIONAL


SRA. ILIANA GÓMEZ CARRERA
 CONTADORA GENERAL

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero/2011

CONSORCIO METROQUIL,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

I. - OPERACIONES.

CONSORCIO METROQUIL Es una Empresa Constituida en Guayaquil el 03 de Agosto del 2005, pudiendo establecer oficinas en otras ciudades del País o del exterior, de acuerdo con las disposiciones del Título XXIX del Libro Primero del Código Civil. Tiene por objeto impulsiva permanentemente, así como administrar y controlar en forma coordinada el SISTEMA DE TRANSPORTACION URBANA METROVIA creado y regulado por la Municipalidad de Guayaquil mediante Ordenanza Municipal.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.D.S.C del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a U\$S 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, parastatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.



Las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros de CONSORCIO METROQUIL, comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 (fecha de transición). Y 31 de Diciembre del 2011 estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

c) Activos Financieros -

Las Cuentas por cobrar a clientes varios están registrados al valor de venta, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

d) Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El consorcio Considera que no existe deterioro del valor de los Activos Fijos al 1 de Enero del 2011 (Periodo de transición), de conformidad con lo que establecido en la NIC 36 Deterioro del Valor. Sin embargo, se establecerán directrices apropiadas para la evaluación de indicios de deterioro que ameriten una revisión de los importes recuperables de los activos.



Adicionalmente, Los activos que no generan ingresos por la implementación de las NIF serán registrados con cargos en las cuentas resultados del ejercicio de los años 2008-2009-2010 por un valor de \$75.117,34 en los años 2008-2009 y por \$100.156,46 en el año 2010.

La depreciación de Vehículo se ha realizado considerando las tasas establecidas por las autoridades tributarias.

Item	Vida útil(en años)	Valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

e) Cuentas por Pagar.-

Las Cuentas por Pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

f) Impuestos.-

El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la Renta se calcula a la tasa del 24% de acuerdo con disposiciones legales.

g) Pasivos a Largo Plazo - Jubilación Patronal.-

Las NEC en el Ecuador no contienen una norma específica para el tratamiento de Beneficios a Empleados. Se deberá solicitar un estudio actuarial que sea preparado de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 19. Al 01 de Enero del 2011, El Consorcio ha registrado provisión por desahucio, para los empleados, ya que en el Consorcio todavía no se realiza un estudio Actuarial por el hecho de que no tiene empleados de más de 10 años, ya que inicio sus labores en el año 2006, esta provisión fue registrada en los años 2008, 2009, 2010 con cargo a los resultados de ejercicio. Sin embargo el valor Provisionado es \$37.381,95 respectivamente.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultado cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia el Consorcio y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia.

Los Gastos son reconocidos en base a la hipótesis fundamental del devengado y son reconocidos en el ejercicio que incurrer.

BASE DE LA TRANSICION A LAS NIIF.

a) **Aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 1 (NIIF)**

La Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera desde el 1 de Enero del 2011.

De acuerdo a lo antes indicado, El Consorcio Metroquil definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los Estados Financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los Estados Financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los Estados Financieros

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

NOTA 1 - 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2011, el saldo asciende a \$ 768.830,38 comprendido por:

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>	<u>Ene-10</u>
EFECTIVO Y VALORES REALIZABLES	\$ 768.830,38	220.741,41	123.091,23
TOTAL	768.830,38	220.741,41	123.091,23

NOTA 3. ACTIVOS FINANCIEROS.-

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>	<u>Ene-10</u>
CLIENTES DE SERVICIOS VARIOS	\$ 382.156,63	612.774,19	614.209,60
TOTAL	382.156,63	612.774,19	614.209,60

Corresponden a Clientes Varios como IMPOBUS US \$ 348.507,52 Y CTAS POR COBRAR VARIAS. US \$ 33.649,11

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.-

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>	<u>Ene-10</u>
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	\$ 19.989,00	8.081,30	88.858,67
TOTAL	19.989,00	8.081,30	88.858,67

Son prestamos o anticipos realizados a Empleados del Consorcio

NOTA 5. INVENTARIOS

El consorcio no cuenta con inventario para la venta, mantiene un inventario para consumo interno. Su control se lleva a cabo por medio del sistema de control de unidades llamado SMPROG.

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>	<u>Ene-10</u>
REPUESTOS	\$ 0,00	39.646,77	0,00
ACEITES Y LUBRICANTES	0,00	8.411,69	0,00
SUMINISTROS DE CARROCERIA	0,00	3.800,57	0,00
COMBUSTIBLES	0,00	6.587,72	0,00
TOTAL	0,00	58.446,75	0,00

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Dic-11</u>	<u>Dic-10</u>	<u>Ene-10</u>
PAGOS ANTICIPADOS IMPUESTOS	\$ 172.551,78	0,00	0,00
TOTAL	172.551,78	0,00	0,00

Corresponde a los Anticipos de Impuesto a la Renta.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

El seguro se lo contrato a 12 meses desde el 1 de septiembre del 2011, y abarca una cobertura de todos los buses articulados de la empresa contra accidente y daños a terceros.

		Dic-11	Dic-10	Ene-10
PAGOS ANTICIPADOS DE SEGUROS	\$	65.383,14	125.001,30	0,00
TOTAL		65.383,14	125.001,30	0,00

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

		Dic-11	Dic-10	Ene-10
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	0,00	0,00	301.129,72
TOTAL		0,00	0,00	301.129,72

Corresponde a Anticipos realizados por el Consorcio a Conductores – Administración – Mantenimiento – Supervisores – Etc.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

CONSORCIO METROQUIL

ACTIVO FIJO

Al 31 de Dic 2011, la Prop. Planta y Equipo estaban compuestas de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	SALDO INICIAL			SALDO FINAL
	31/Ene/2010	ADICIONES	AJUSTES	
ACTIVO FIJO				31/Dic/2011
Muebles y Enseres	134.875,87			0,00
Mobiliario, Equipo e instalaciones	68.867,83			0,00
Equipo de Computación	36.597,44			0,00
Vehículos	9.115.000,00	2.865.000,00		11.980.000,00
ACTIVO FIJO AL COSTO	9.355.341,14	2.865.000,00	0,00	11.980.000,00
(-) Depreciación Acumulada	-5.101.472,27	+1.175.007,65	0,00	-603.464,39
ACTIVO FIJO NETO:	4.253.868,87	1.689.992,35	0,00	11.376.535,71

NOTA 10. ACTIVO INTANGIBLE.-

		Dic-11	Dic-10	Ene-10
GASTOS POR AMORTIZAR	\$	67.812,31	350.941,09	825.736,45
TOTAL		67.812,31	350.941,09	825.736,45

NOTA 11. PASIVOS CORRIENTES.-

		Dic-11	Dic-10	Ene-10
Proveedores	\$	1.200.797,28	861.734,04	287.925,06
Cuentas por Pagar Varias		704.262,94	1.007.900,06	1.226.774,20
Préstamos Bancarios		348.858,76	1.365.170,96	1.425.124,91
Otras Obligaciones Corrientes		1.552.453,61	903.380,35	590.227,99
TOTAL		3.806.372,59	4.138.185,41	3.530.052,16

PROVEEDORES

Corresponde a Proveedores Varios US \$ 670.414,14, Panamericana del Ecuador S.A US \$ 65.383,14, Impobus US \$ 465.000,00

CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Entre las Compañías Relacionadas a Corto Plazo tenemos Compañía Transurtrés , Cooperativa Libertador Bolívar, Cooperativa Nueva Unión, Cooperativa 2 de Enero, Meirustarsa, Cooperativa Ecuador Latino, Cooperativa de Transporte Hermano Miguel, Cooperativa Gran Colombia, Lucro Cesante, Varios ,Etc.

PRESTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones financieras a Corto Plazo del consorcio se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Banco del Pichíncha \$ 348.858,76

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluye los intereses acumulados por pagar de rendimiento financiero que la empresa paga por la inversión que realizaron las cooperativas participantes en el consorcio.

NOTA 12. PASIVOS NO CORRIENTE.-

	Dic-11	Dic-10	Ene-10
Préstamos Bancarios	\$ 216.248,62	565.107,38	621.528,62
Préstamos Accionistas Locales	1.300.000,00	1.300.000,00	1.300.000,00
Cuentas por Pagar Fiscales a Largo Plazo	3.755.000,00	3.755.000,00	3.755.000,00
TOTAL	5.271.248,62	5.620.107,38	5.676.528,62

PRESTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones financieras a largo Plazo del consorcio se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

Banco del Pichincha \$ 5'490.0000

Se adquirió el mes de junio del 2006, a 60 meses plazos con una tasa anual del 12.2%.

INVERSIONES

Las inversiones son contabilizadas por el costo de participación, el rubro presentado constituye las aportaciones de las cooperativas que conforman el consorcio.

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Dic-11	Dic-10	Ene-10
Resultados Acumulados NII	\$ -1.371.760,18	-789.271,17	-621.528,62
Resultado del Ejercicio	-285.602,08	-582.489,01	-1.300.000,00
TOTAL	-1.657.362,26	-1.371.760,18	-1.921.528,62

DATOS DE LOS SOCIOS/ACCIONISTAS

<u>TITULAR</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>IDENTIFICACION</u>
COMPAÑIA DE TRANSPORTES TRANSITORES SA	ECUATORIANO	09021380901
COOP. DE AHORRO Y CREDITO LIBERADOR BOLIVAR	ECUATORIANO	099019515001
COOP. DE AHORRO Y CREDITO SANTIAGO DE GUAYAQUIL	ECUATORIANO	099139001001
COOP. DE TRANSPORTE 1 DE ENZO	ECUATORIANO	099117200001
COOP. DE TRANSPORTE 2 DE NOVIEMBRE	ECUATORIANO	099111372001
MINUTA SA	ECUATORIANO	099129741001
COOPERATIVA DE TRANSPORTE HERMANO MIGUEL	ECUATORIANO	0990010772001

COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS DE
VEHICULOS DE MEDIANA Y GRAN CAPACIDAD ECUADOR
LATINO

ECUATORIANO 0999177507001

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GRAN COLOMBIANA

ECUATORIANO 0990162150001

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA NUEVA UNION

ECUATORIANO 0990732587001

PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	-285.302,08	-312.950,60
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO EMPLEADOS	0,00	32.029,44
DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00	21.120,00
PERDIDA	<u>-285.302,08</u>	<u>366.100,04</u>
ANTICIPO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL	83.804,11	87.213,19
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	88.858,67	1.513,04
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	0,00	90.857,16
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>88.858,67</u>	<u>92.400,20</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Pérdida Neta de USD 3 - 285.602,08.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales Estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

*Año terminado
Diciembre 31*

*Variación
Porcentual*

2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Agosto del 2012), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

CEBLLICVDO

