

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

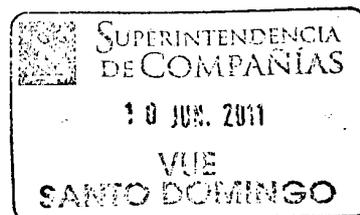
Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

Balances generales.....	1
Estados de resultados.....	2
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas.....	3
Estados de flujos de efectivos.....	4
Notas a los estados financieros.....	5





**AUDITOR
CONTADOR PÚBLICO
Dr. Carlos Javier Ayala**

Informe del auditor independiente

A los accionistas de:

Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros de **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La administración de **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es emitir una opinión sobre estos estados financieros, en base a las auditorías que efectué. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 y 5, mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y planifique y efectúe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, sean de fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración de los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación

Zabala lote N° 533 y Calle "G"

Cel.: 095 200 466 • Telefax.: 2035 400

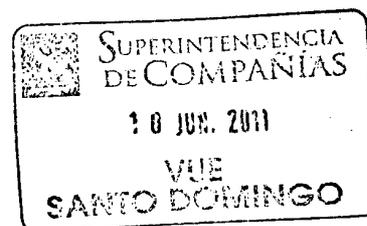
E-mail: cjayala@punto.net.ec • Quito - Ecuador

Informe del auditor independiente (continuación)

general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Limitaciones en el alcance

4. Al 31 de diciembre de 2010, la compañía presenta cuentas por cobrar y pagar a accionistas por USD\$267,585 y USD\$1,061,249, respectivamente, de la que no se cuenta con reportes o información adicional que demuestren lo razonable de los saldos en esas fechas. Debido a la falta de información no aplique procedimientos adicionales, debido a lo cual no pude determinar la razonabilidad de dichos saldos en esa fecha.
5. Debido a que fui contratado como auditor externo de la Compañía de Transportes Urbano Transmetro S.A. con posterioridad al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 no participe de la constatación física de los inventarios por USD\$21.186, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y los posibles efectos que pudieron afectar sobre el saldo de inventarios y costos de ventas a esa fecha.
6. Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar relacionadas (gasolinera y sede) no se encuentran debidamente conciliadas, presentándose una diferencia de USD\$17,720, lo cual no ha sido adecuadamente presentada en los estados financieros.
7. La Compañía al 31 de diciembre de 2010, mantiene contabilizados construcciones en proceso por USD\$581,601, las mismas que no fueron reconocidos como activos fijos ya que la terminación de la construcción fue en febrero de 2010 y este activo genero beneficios económicos futuros a partir de ésta fecha. Adicionalmente, se encuentran registrados gastos por USD\$62,770 cuyas transacciones corresponden a activos fijos, estas prácticas no se están de acuerdo a normas ecuatorianas de contabilidad. Basados en el método de depreciación de línea recta las tasas anuales del 5% para el edificio, 33% para equipo de computación y 10% para equipos de oficina, la utilidad del año debería ser incrementada, los activos fijos deben ser reducidos por depreciación acumulada en aproximadamente USD\$32,133 en el 2010.
8. Como se explica en la Nota 2 literal j, de los estados financieros, la Compañía para el registro de sus transacciones utiliza el método del efectivo, práctica que no está de acuerdo con la aplicación de normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Informe del auditor independiente (continuación)

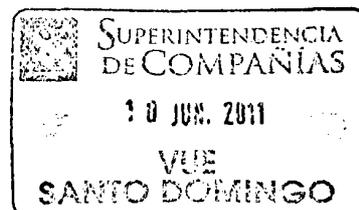
Opinión

9. En mi opinión, excepto por las limitaciones en el alcance descritas en los párrafos 4 y 5, y los asuntos mencionados en los párrafos 6 a 8, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Dr. Carlos Javier Ayala
RNCPA No. 16-717

SC-RNAE No. 727

Santo Domingo, Ecuador
26 de Mayo de 2011



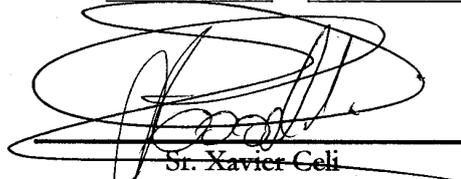
**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2010	2009
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 149,323	\$ 158,510
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 3)	267,585	320,196
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	272,687	25,991
Inventarios (Nota 5)	21,186	356
Total activos corrientes	710,781	505,053
Activos fijos, neto (Nota 6)	306,074	309,581
Construcción en proceso (Nota 7)	581,601	506,424
Total activos	1,598,456	1,321,058
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Préstamos Bancarios (Nota 8)	-	10,585
Cuentas por pagar accionistas (Nota 9)	1,061,249	868,399
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	99,955	8,362
Impuesto a la renta (Nota 14-c)	63	364
Participación de trabajadores (Nota 14-c)	298	193
Total pasivo corriente	1,161,565	887,903
Aportes anticipados de accionistas (Nota 11)	38,339	24,072
Patrimonio de los accionistas		
Capital pagado (Nota 12- a)	221,480	221,480
Reserva Legal	321	321
Aportes para Futuras Capitalizaciones (Nota 12- b)	175,981	186,747
Resultados Acumulados	770	535
Total patrimonio de los accionistas	398,552	409,083
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 1,598,456	\$ 1,321,058



Sr. Héctor Lozada
Representante Legal

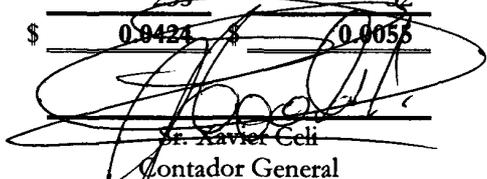


Sr. Xavier Celi
Contador General
REG.NAC.CPA No. 23090164

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Operacionales		
Ingresos por gasolinera:		
Combustibles	\$ 2,025,684	\$ -
Lubricadora	21,825	-
Mínimarket	14,624	-
	<u>2,062,133</u>	<u>-</u>
Ingresos por aportes de accionistas para sede:		
Administración	\$ 163,588	\$ 82,500
Despachos	-	74,430
Sede Social	-	4,956
Sucesión de Derechos	13,400	28,500
Llantas	6,686	-
Otros	1,924	-
	<u>185,598</u>	<u>190,386</u>
	<u>2,247,731</u>	<u>190,386</u>
Costos Operacionales		
Costo gasolinera		
Combustibles	1,792,299	-
Lubricadora	13,040	-
Mínimarket	11,201	-
	<u>1,816,540</u>	<u>-</u>
Costo sede		
Llantas	6,750	-
	<u>6,750</u>	<u>-</u>
	<u>1,823,290</u>	<u>-</u>
Gastos Administrativos		
Gastos Administrativos de sede (Nota 13)	197,394	214,690
Gastos Administrativos de gasolinera (Nota 13)	254,710	-
	<u>452,104</u>	<u>214,690</u>
(Pérdida) operacional	(27,663)	(24,304)
Otros ingresos no operacionales		
Ingresos	27,940	24,770
	<u>27,940</u>	<u>24,770</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	277	466
Provisión para participación de trabajadores (Nota 14-c)	42	70
Provisión para impuesto a la renta (Nota 14-c)	-	364
Utilidad neta	<u>235</u>	<u>32</u>
Utilidad neta por acción	\$ <u>0.0424</u>	\$ <u>0.0055</u>
		
Sr. Héctor Lozada Representante Legal		Sr. Xavier Celi Contador General REG.NAC.CBA No.23090164

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

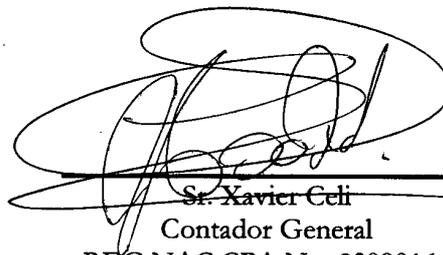
**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	\$ 221,480	318	1,020	506	223,324
Apropiación de reservas	-	3	-	(3)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	185,727	-	185,727
Utilidad del año	-	-	-	32	32
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 221,480	321	186,747	535	409,083
Pago de liquidaciones de trabajo	-	-	(10,766)	-	(10,766)
Utilidad del año	-	-	-	235	235
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 221,480	321	175,981	770	398,552



Sr. Héctor Lozada
Representante Legal



Sr. Xavier Celi
Contador General
REG.NAC.CPA No. 23090164

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de socios por aportaciones y de clientes por ventas	2,042,878	583,200
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(1,970,183)	(196,944)
Efectivo recibido de socios por otros ingresos y aportaciones	13,375	25,119
Efectivo neto provisto en actividades de operación	86,070	411,375
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Adiciones) de activos fijos	(9,496)	(8,578)
(Adiciones) de Construcciones en proceso	(75,177)	(362,518)
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	(84,673)	(371,096)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) de Préstamos con instituciones financieras	(10,585)	(116,836)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(10,585)	(116,836)
(Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	(9,187)	(76,557)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	158,510	235,067
Efectivo en caja y bancos al fin del año	149,323	158,510
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto Provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Utilidad neta	277	32
Ajustes por:		
Depreciaciones	13,003	11,646
Participación de trabajadores	42	70
Impuesto a la renta	-	364
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en cuentas por cobrar accionistas	41,845	143,454
(Aumento) de otras cuentas por cobrar	(246,697)	-
(Aumento) Disminución en inventarios	(20,830)	350
Aumento en cuentas por pagar accionistas	192,849	249,360
Aumento en otras cuentas por pagar	105,861	6,109
(Disminución) de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(280)	(10)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	86,070	411,375



Sr. Héctor Lozada
Representante Legal



Sr. Xavier Celi
Contador General
REG.N.A.C.CPA No. 23090164

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

1. Operaciones

La **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, se constituyó el 28 de Octubre de 2005, su objetivo principal es la prestación de servicio urbano de transporte público de pasajeros, en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados y en los lugares que dispongan las autoridades de tránsito respectivas. Adicionalmente realiza la compra directa del exterior de Llantas para los vehículos de la flota de autobuses de sus accionistas en circulación.

Actualmente la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, utiliza las veinte rutas autorizadas por el Consejo Provincial de Tránsito y Transporte Terrestre de Pichincha para el servicio urbano en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, las que tienen una vigencia de duración de cinco años a partir del 08 de marzo del 2007 y vencen el 08 de marzo de 2012, beneficiando a ciento treinta y tres (133) accionistas. La operación de las rutas antes en mención fue aprobada y autorizada mediante resolución No. 008-RPO-017-2007-CPTP del 08 de marzo de 2007.

Los accionistas de la compañía actualmente son 141, los que actúan en base de su reglamento interno, la Ley y Reglamento de Tránsito y Transporte Terrestre vigente, resoluciones que emiten el Consejo Nacional de Tránsito y el Provincial de Tránsito y Transporte Terrestre y a las decisiones adoptadas en las Juntas Generales de Accionistas.

La **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** en febrero inició una nueva operación dedicada a la distribución de combustibles, para lo cual se afilió con la Estación de Servicios y Gasolinera a la red de distribución de ENERGY GAS S.A. en el cual se suscribió el respectivo contrato de afiliación.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad que sigue **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** en ciertos asuntos están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos son preparados en ciertos aspectos de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) que son similares en ciertos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planean adoptar dichas

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

normas. Sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas en las NEC, se recomienda que las NIIF, provean los lineamientos a seguirse como principio de contabilidad en Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de los accionistas de **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, en opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes en caja bancos

El efectivo y equivalentes en caja bancos representan fondos disponibles que se mantienen en instituciones financieras y su uso es de inmediata disponibilidad. Adicionalmente mantienen un riesgo insignificante de cambios en su valor.

(b) Cuentas por cobrar accionistas

Las cuentas por cobrar accionistas, tienen vencimiento inmediato en base de las aportaciones diarias establecidas, son reconocidas y registradas inicialmente al monto total de los flujos de efectivo que se espera recuperar en el año por cada uno de los destinos de dichos flujos, de cada una de las aportaciones decididas y aprobadas en Junta General de Accionistas. Aquellos saldos por cobrar de aportaciones que son sujetas a devolución, al fin de cierre del ejercicio son eliminadas (neteadas) con los saldos de las cuentas por pagar por igual aportación de cada uno de los accionistas.

(c) Inventarios

Los inventarios de combustibles y productos se encuentran registrados al valor de reposición en base al último costo de compra, los cuales no exceden el valor de mercado.

(d) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. El valor de la depreciación se registra en la cuenta gasto de depreciaciones.

(e) Construcciones en proceso

Las Construcciones en proceso se encuentran registradas al costo que incluyen costos de construcción y costos indirectos de la obra.

(f) Cuentas por pagar accionistas

Los pasivos por pagar a accionistas, no tienen un plazo específico de vencimiento, y se registran al costo o valor de los aportes realizados por cada uno de los accionistas en base de las aportaciones decididas y aprobadas en Junta General de Accionistas, considerando que serán pagadas en el futuro conforme al destino de los fondos.

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras, están registradas al costo, considerando que fueron recibidas e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

(h) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se ha recibido los aportes de accionistas y los mismos han sido facturados.

(j) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los estados financieros cuando se ha recibido el bien y/o servicio consecuentemente la Compañía reconoce sus gastos, sobre la base del método del efectivo.

(k) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010, establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** por ser una Compañía que no está regulada por la Ley de Mercado de Valores y no tiene activos totales superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre de 2007, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

En otros aspectos de la Resolución, se establece que **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** deberá elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** al 31 de diciembre de 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero de 2012. La información antes mencionada debe contar con la

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF. Mediante el cual indica, entre otros aspectos, que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

3. Cuentas por cobrar accionistas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por cobrar a accionistas se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aportes	133,533	127,506
Préstamos	83,230	124,656
Intereses	12,777	19,607
Otros	38,045	48,427
	<u>267,585</u>	<u>320,196</u>

Los aportes corresponden a valores a cobrar a los accionistas por aportes, las que se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ahorros	36,480	43,725
Motores	14,165	23,757
Administración	33,600	22,039
Despachos	6,028	11,866
Anillo vial	15,111	9,924
Rastreo Satelital	8,430	-
Capacitación socios	7,828	4,659
Accidentes y mortuoria	6,206	4,649
Llantas	2,501	3,994
Otros	3,184	2,893
	<u>133,533</u>	<u>127,506</u>

Los préstamos corresponden a valores entregados a los socios, las que se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos ahorros	59,049	72,350
Préstamo especial	20,739	47,789
Préstamos rápidos	3,042	4,517
Préstamos compra de motos	400	-
	<u>83,230</u>	<u>124,656</u>

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Los intereses corresponden a valores generados por préstamos, los que se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos ahorros	6,048	6,610
Préstamo especial	603	5,673
Préstamo compra de llantas	260	908
Préstamos motores	735	817
Préstamo Rápido	108	181
Mora en cancelación de cuentas	5,023	5,418
	<u>12,777</u>	<u>19,607</u>

Los otros se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Minutos de Atrasos	13,781	15,438
Transferencia Despachos	1,359	10,358
Recuperación Anillo Vial Externo	7,800	7,800
Puestos	4,712	7,500
Multas Juntas Generales	5,917	3,185
Traspasos o sucesión de derechos	3,000	2,500
Otros	1,476	1,646
	<u>38,045</u>	<u>48,427</u>

4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las otras cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos a terceros	149,222	9,821
Relacionada neto	17,720	-
Clientes	8,642	-
Empleados y otros	646	-
Crédito tributario IVA	90,887	15,737
Otros	4,987	-
Anticipo de impuesto a la renta	583	433
	<u>272,687</u>	<u>25,991</u>

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Extra	673	-
Diesel	11,593	-
Minimarket	1,902	-
Lubricadora	6,662	-
Llantas	356	356
	<u>21,186</u>	<u>356</u>

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Terrenos	130,500	130,500	
Edificios y construcciones	156,238	156,238	5%
Equipo de oficina	26,557	21,462	10%
Equipo de Computación	14,050	10,886	33%
Equipos de Seguridad	3,494	3,494	10%
Muebles y enseres	7,883	6,646	10%
Vehículos	1,415	1,415	20%
	<u>340,137</u>	<u>330,641</u>	
Depreciación acumulada	<u>(34,063)</u>	<u>(21,060)</u>	
	<u>306,074</u>	<u>309,581</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2010 y 2009, fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos iniciales	309,581	312,649
Adiciones	9,496	8,578
Depreciación del año	<u>(13,003)</u>	<u>(11,646)</u>
Saldos finales	<u>306,074</u>	<u>309,581</u>

7. Construcciones en proceso

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la construcción en proceso se conforma de los valores invertidos para la construcción del proyecto de Gasolinera en el que se encuentra la compañía.

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la construcción en proceso es el siguiente:

	2010	2009
Saldos iniciales	506,424	143,906
Adiciones	75,177	362,518
Saldos finales	581,601	506,424

8. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	2010	2009
Corporación Financiera Nacional		
Con vencimiento el de 23 de Noviembre de 2009, con una tasa de interés del 8.75%	-	10,585
	-	10,585

Las Garantías entregadas a la Corporación Financiera Nacional por el contrato de préstamo a mutuo comprende: 1) lote de 390 m2 aprox. y construcciones ubicado en el Km 3 ½ vía a Quevedo – Santo Domingo Escritura de 30 de enero de 2007 inscrita el 06 de febrero de 2007. 2) Lote de 286 m2 aprox. y construcciones ubicado en la Calle F – Lote 10. Manzana 2 – Santo Domingo. Escritura de 04 de mayo de 2007 e inscrita el 22 de mayo del 2007. Estos terrenos tienen un valor de realización de USD\$176,465.10 y 80,902.20 respectivamente, los avalúos fueron realizados por el Ing. Jorge E. Saltos del 20 de marzo del 2008, registro Superintendencia de Bancos PA-2002-007.

9. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las cuentas por pagar a accionistas estaban conformadas de la siguiente manera:

	2010	2009
Aportes	955,636	767,739
Intereses	89,424	79,564
Otros	16,189	21,096
	1,061,249	868,399

Los aportes se encuentran conformados de la siguiente manera:

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ahorros y Crédito	485,991	404,374
Motores	191,451	187,079
Rastreo Satelital	104,467	-
Capacitación accionistas	94,194	79,809
Accidentes y mortuoria	60,634	53,449
Proyecto Reingeniería de Transporte	13,905	13,905
Anillo Vial	-	17,722
Gasolinera (Licitación Llantas)	10,460	10,460
Otros	(5,466)	941
	<u>955,636</u>	<u>767,739</u>

Los intereses se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos ahorro y crédito	-	58,340
Préstamo especial	13,457	13,351
Préstamos motores	74,297	6,203
Compra de Llantas	1,670	1,670
	<u>89,424</u>	<u>79,564</u>

Los otros se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Minutos y multas atrasos	3,669	8,337
Minutos y multas otras operadoras	2,450	-
Resultados por liquidar accionistas	1,755	-
Arriendo puestos de compañía	-	3,345
Bonos y Gastos Navideños	-	5,191
Otros	8,315	4,223
	<u>16,189</u>	<u>21,096</u>

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las otras cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	59,374	-
Sueldos	3,610	-
Empleados	808	490
IESS	2,750	248
Retenciones en la fuente	424	620
Retenciones de IVA	604	908
Impuesto al valor agregado	32,337	-
Varios	48	6,096
	<u>99,955</u>	<u>8,362</u>

11. Aportes anticipados de accionistas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los aportes anticipados de accionistas corresponden a valores entregados o aportados por los accionistas para destinar a varias actividades, los mismos que a la fecha del balance no sido definido su destino o fin.

12. Patrimonio de los accionistas

(a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital pagado estaba conformado por 5,537 acciones de USD\$40 cada una.

(b) Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los accionistas y aceptadas por el gerente general de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de accionistas de la Compañía, resolver capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el balance general.

13. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los gastos administrativos se encuentran conformados de la siguiente manera:

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Sede:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de personal	87,422	97,890
Servicios	17,942	20,923
Honorarios profesionales	9,295	10,788
Gastos de gestión	20,860	19,204
Gastos generales	43,115	39,338
Impuestos	4,810	2,494
Depreciaciones	13,003	11,646
Financieros	947	12,407
	<u>197,394</u>	<u>214,690</u>

Gasolinera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de personal	53,077	-
Honorarios profesionales	3,542	-
Gastos de gestión	9,787	-
Gastos generales	116,855	-
Gastos activos	62,891	-
Impuestos	219	-
Financieros	8,339	-
	<u>254,710</u>	<u>-</u>

14. Impuesto a la renta

(a) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2008 al 2010.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Conciliación tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009.

	2010	2009
Utilidad contable	277	466
(+) Gastos no deducibles	7,929	2,369
(-) Participación trabajadores 15%	(42)	(70)
(-) Deducción por incremento neto de empleos	(19,564)	(1,308)
Utilidad (Pérdida) Gravable	(11,400)	1,457
Impuesto a la renta 25%	-	364
(-) Retenciones en la fuente y Anticipos renta	(5,710)	(69)
(Crédito tributario) Impuesto por pagar	(5,710)	295

La Compañía presentó el formulario original 101 No. 37687836 declarado el 15 de abril de 2011 y posteriormente presentó el formulario sustitutivo 101 No.39349784 declarado el 7 de junio de 2011, los estados financieros auditados fueron de acuerdo al último formulario sustitutivo.

15. Contratos y Garantías

La Compañía suscribió un Contrato de Afiliación el 8 de Julio de 2010, con la Comercializadora ENERGY GAS S.A., el distribuir de combustible (Compañía) se afilia con su Estación de Servicios y Gasolinera a la red de distribución de la Comercializadora por el plazo de cinco años.

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2010 son:

Banco del Pichincha – Garantía No.B132506	2010
Garantía Bancaria irrevocable de cobro inmediato a favor de Petrocomercial por cuenta de Energy Gas S.A., con vencimiento el 14 de febrero de 2011.	25,000
	25,000

En el contrato de afiliación establece que se entregue una garantía que permita garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de Petroecuador en el Banco Central, de los valores producto de la venta de combustible del segmento automotriz que Petrocomercial realice a la Comercializadora Petroleos y Servicios, así como las notas de débito por incumplimiento de pagos y los intereses que éstas generen hasta la cancelación total.

**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, (26 de mayo de 2011), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANSMETRO S.A.
HOJA DE TRABAJO - BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en USD)

	SEDE	GASOLINERA	TOTAL	Ajustes y reclasificaciones		TOTAL
				Debe	Haber	
CORRIENTES						
Caja Bancos	93.169	56.154	149.323			149.323
Cuentas por Cobrar accionistas	267.585	-	267.585			267.585
Otras cuentas por cobrar	254.017	87.902	341.919		69.231	272.688
Inventarios	356	20.830	21.186			21.186
	<u>615.126</u>	<u>164.886</u>	<u>780.012</u>	<u>-</u>	<u>69.231</u>	<u>710.782</u>
NO CORRIENTES						
Activos fijos, neto	306.073	-	306.073			306.073
Construcciones en proceso	581.601	-	581.601			581.601
TOTAL ACTIVOS	<u>1.502.801</u>	<u>164.886</u>	<u>1.667.687</u>	<u>-</u>	<u>69.231</u>	<u>1.598.456</u>
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas por pagar accionistas	1.061.248		1.061.248			1.061.248
Otras cuentas por pagar	3.880	165.307	169.187	69.231		99.957
Impuesto a la renta	63		63			63
Participación trabajadores	256	-	256			256
	<u>1.065.447</u>	<u>165.307</u>	<u>1.230.754</u>	<u>69.231</u>	<u>-</u>	<u>1.161.524</u>
Anticipos anticipados de accionistas	38.339	-	38.339			38.339
TOTAL PASIVOS	<u>1.103.786</u>	<u>165.307</u>	<u>1.269.094</u>	<u>69.231</u>	<u>-</u>	<u>1.199.863</u>
PATRIMONIO						
Capital	221.480	-	221.480			221.480
Aporte futuras capitalizaciones	175.981	-	175.981			175.981
Reserva Legal	321	-	321			321
Utilidades Acumuladas	535	-	535			535
Utilidad del Ejercicio	698	-421	277			277
Total	<u>399.015</u>	<u>-421,12</u>	<u>398.593</u>			<u>398.593</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.502.801</u>	<u>164.886</u>	<u>1.667.687</u>	<u>69.231</u>	<u>-</u>	<u>1.598.456</u>

CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANSMETRO S.A.
HOJA DE TRABAJO - ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en USD)

	SEDE	GASOLINERA	Ajustes y reclasificaciones		TOTAL
			Debe	Haber	
INGRESOS	185.598	2.062.133			2.247.731
COSTO DE VENTAS	-6.750	-1.816.540			-1.823.290
UTILIDAD BRUTA:	178.848	245.593			424.440
GASTOS OPERACIÓN:					
GASTOS ADMINISTRATIVOS	197.394	254.710			452.103
OTROS INGRESOS	-19.244	-8.696			-27.940
Total	178.150	246.014			424.163
UTILIDAD NETA	698,13	-421			277