



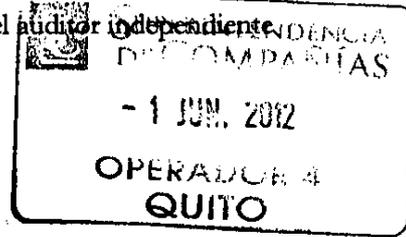
**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe del auditor independiente*

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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

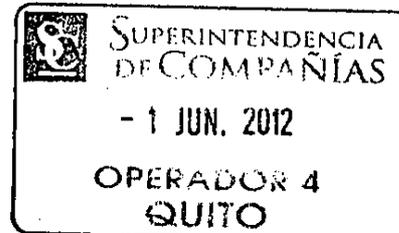


**AUDITOR
CONTADOR PÚBLICO
Dr. Carlos Javier Ayala**

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 la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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 la **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. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 y 5, mi responsabilidad es emitir una opinión sobre estos estados financieros, 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

Informe del auditor independiente (continuación)

como una evaluación de la presentación 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. Tal como se describe en la Nota 10, al 31 de diciembre de 2011, la compañía presenta cuentas por pagar a accionistas por aproximadamente USD\$547,000 originadas de aportes realizados por los accionistas para diferentes fines. Debido a las limitaciones del sistema contable financiero utilizado no ha sido posible sustentar con reportes detallados los saldos de cada uno de los aportes registrados en esa fecha. Debido a lo indicado anteriormente no me fue posible aplicar procedimientos adicionales, por lo que 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 2011 y 2010 no participe de la constatación física de los inventarios finales e iniciales por aproximadamente USD\$50,000 y USD\$21,000 respectivamente, 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 esas fechas.

Salvedades

6. Tal como se describe en la Nota 6, la Compañía al 31 de diciembre de 2011, mantiene contabilizado construcciones en proceso aproximadamente USD\$593,000, valores que no han sido reconocidos como activos fijos en su momento, ya que la culminación de la construcción fue en febrero de 2010 y este activo genero beneficios económicos futuros a partir de ésta fecha. Dicha práctica contable adoptada por la compañía origina que los resultados del ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2011 se encuentren sobreestimados en aproximadamente US\$29,700 por depreciación. Adicionalmente, tal como se describe en la Nota 14, se encuentran registrados en resultados del año 2011 gastos por US\$540,000, cuya naturaleza corresponden a activos fijos, originando que los gastos al 31 de diciembre de 2011 se encuentren sobreestimados en dicho importe.
7. Tal como se indica en la Nota 8, la Compañía al 31 de diciembre de 2011 mantiene en otros activos contabilizados gastos diferidos por USD\$334,254 los mismos que corresponden a gastos administrativos y financieros correspondientes al año 2011, de los que desconozco sobre lo



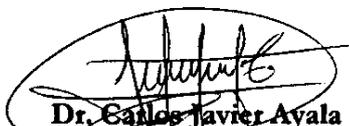
Informe del auditor independiente (continuación)

adecuado de los beneficios económicos futuros a generar por dichos activos, originando que los gastos al 31 de diciembre de 2011 se encuentran subestimados en dicho importe.

8. Como se explica en la Nota 2 literales j y k de los estados financieros, la Compañía para el registro de sus transacciones utiliza el método del efectivo en la sede y en la gasolinera utiliza el método del devengo, práctica que no es uniforme y no está de acuerdo con la aplicación de normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, en lo referente al método del efectivo.

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 2011 y 2010, 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.
10. A la fecha de emisión de mi informe, la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** se encuentra en proceso de implementación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), por lo que no se encuentra elaborada y presentada la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición de NEC a NIIF y su correspondiente aprobación por parte del directorio.


Dr. Carlos Javier Ayala
RNCPA No. 16-717

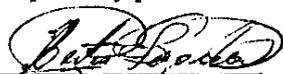
SC-RNAE No. 727

Santo Domingo, Ecuador
26 de Mayo de 2011

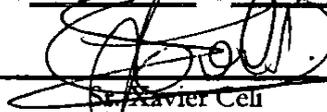
**Compañía de Transporte Urbano
Transmetro S.A.**

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 178,287	\$ 149,323
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 3)	338,836	267,585
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	171,616	272,687
Inventarios (Nota 5)	50,096	21,186
Total activos corrientes	<u>738,835</u>	<u>710,781</u>
Activos fijos, neto (Nota 6)	292,226	306,074
Construcción en proceso (Nota 7)	592,736	581,601
Otros activos (Nota 8)	334,254	-
Total activos	<u>1,958,051</u>	<u>1,598,456</u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Préstamos Bancarios (Nota 9)	121,086	-
Cuentas por pagar accionistas (Nota 10)	723,180	1,061,249
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	80,676	99,955
Impuesto a la renta (Nota 15-c)	-	63
Participación de trabajadores (Nota 15-c)	-	298
Total pasivo corriente	<u>924,942</u>	<u>1,161,565</u>
Aportes anticipados de accionistas (Nota 12)	64,022	38,339
Porción a largo plazo (Nota 9)	193,684	-
 Patrimonio de los accionistas		
Capital pagado (Nota 13- a)	221,480	221,480
Reserva Legal	321	321
Aportes para Futuras Capitalizaciones (Nota 13- b)	616,538	175,981
Resultados Acumulados	(62,936)	770
Total patrimonio de los accionistas	<u>775,403</u>	<u>398,552</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 1,958,051</u>	<u>\$ 1,598,456</u>



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 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Operacionales		
Ingresos por gasolinera:		
Combustibles	\$ 3,358,486	\$ 2,025,684
Lubricadora	132,253	21,825
Minimarket	12,639	14,624
	<u>3,503,378</u>	<u>2,062,133</u>
Ingresos por aportes de accionistas para sede:		
Administración	\$ 183,240	\$ 163,588
Sucesión de Derechos	13,300	13,400
Llantas	78,311	6,686
Otros	2,086	1,924
	<u>276,937</u>	<u>185,598</u>
	<u>3,780,315</u>	<u>2,247,731</u>
Costos Operacionales		
Costo gasolinera		
Combustibles	2,965,759	1,792,299
Lubricadora	94,704	13,040
Minimarket	10,523	11,201
	<u>3,070,986</u>	<u>1,816,540</u>
Costo sede		
Llantas	77,801	6,750
	<u>77,801</u>	<u>6,750</u>
	<u>3,148,787</u>	<u>1,823,290</u>
Gastos Administrativos		
Gastos Administrativos de sede (Nota 14)	244,445	197,394
Gastos Administrativos de gasolinera (Nota 14)	544,977	254,710
	<u>789,422</u>	<u>452,104</u>
(Pérdida) operacional	(157,894)	(27,663)
Otros ingresos no operacionales		
Ingresos	94,184	27,940
	<u>94,184</u>	<u>27,940</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(63,710)	277
Provisión para participación de trabajadores (Nota 15-c)	-	42
Provisión para impuesto a la renta (Nota 15-c)	-	-
(Pérdida) Utilidad neta	(63,710)	235
(Pérdida) Utilidad neta por acción	\$ (11.5062)	\$ 0.0424



Sr. Héctor Lozada
Representante Legal

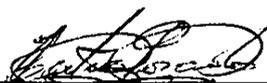


Sr. Xavier Celi
Contador General
REG.NAC.CBA No.23090164

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

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
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 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
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	440,557	-	440,557
Otros ajustes	-	-	-	4	4
Pérdida del año	-	-	-	(63,710)	(63,710)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>221,480</u>	<u>321</u>	<u>616,538</u>	<u>(62,936)</u>	<u>775,403</u>



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 los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de socios por aportaciones y de clientes por ventas	3,396,683	2,042,878
Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras	(4,206,095)	(1,970,183)
Efectivo recibido de socios por otros ingresos y aportaciones	94,184	13,375
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(715,228)</u>	<u>86,070</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Adiciones) de activos fijos	-	(9,496)
(Adiciones) de Construcciones en proceso	(11,135)	(75,177)
(Disminución) Aportes para futuras capitalizaciones	440,557	-
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>429,422</u>	<u>(84,673)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) de Préstamos con instituciones financieras	314,770	(10,585)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>314,770</u>	<u>(10,585)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	28,964	(9,187)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	149,323	158,510
Efectivo en caja y bancos al fin del año	<u>178,287</u>	<u>149,323</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto Provisto (utilizado) en actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta	(63,710)	277
Ajustes por:		
Depreciaciones	13,848	13,003
Participación de trabajadores	-	42
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar accionistas	(71,251)	41,845
Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar	101,070	(246,697)
(Aumento) en inventarios	(28,910)	(20,830)
(Aumento) Otros activos	(334,254)	-
(Disminución) en cuentas por pagar accionistas	(338,064)	192,849
Aumento en otras cuentas por pagar	(19,279)	105,861
Aumento de aportes anticipado	25,683	-
(Disminución) de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(361)	(280)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>(715,228)</u>	<u>86,070</u>


Sr. Héctor Lozada
Representante Legal


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

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

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 la **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 y clientes

Sede

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 cuotas 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 neteadas con los saldos de las cuentas por pagar por igual aportación de cada uno de los accionistas.

Gasolinera

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, por los bienes entregados.

(c) Inventarios

Los inventarios de combustibles y productos se encuentran registran 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 de adquisición, el que incluye los costos de la construcción y costos indirectos de la obra (gasolinera).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Otros activos

Los otros activos se encuentran registrados al costo, neto de su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta y las tasas de amortización están basadas en la vida probable del activo.

(g) Cuentas por pagar accionistas y proveedores

Sede

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

Gasolinera

Las cuentas por pagar por compras de bienes y servicios tienen un plazo de hasta 30 días, son registradas al costo, el cual es razonable, considerando que serán pagadas en el futuro por los bienes y servicios recibidos.

(h) 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.

(i) 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.

De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Disposiciones emitidas no llevadas a normas legales, la asignación para el fondo de reserva legal se calcula sobre la diferencia o el saldo que queda luego de deducido el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(j) Reconocimiento de ingresos

Sede

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

Gasolinera

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados, cuando se ha facturado el bien y/o servicios y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos netos de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien o mercadería y servicios y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(k) Reconocimiento de costos y gastos

Sede

Los costos y gastos se reconocen en los estados financieros cuando se ha realizado el pago de los bienes y/o servicios recibidos, consecuentemente la Compañía reconoce sus costos y gastos, sobre la base del método del efectivo.

Gasolinera

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

(l) 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.

(m) Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de las acciones en circulación durante el año.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a accionistas se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aportes	165,001	133,533
Préstamos	97,125	83,230
Intereses	34,966	12,777
Otros	41,744	38,045
	<u>338,836</u>	<u>267,585</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ahorros	27,127	36,480
Motores	12,903	14,165
Administración	59,019	33,600
Despachos	6,028	6,028
Anillo vial	27,145	15,111
Rastreo Satelital	-	8,430
Capacitación socios	4,893	7,828
Accidentes y mortuoria	9,209	6,206
Llantas	16,616	2,501
Otros	2,061	3,184
	<u>165,001</u>	<u>133,533</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos ahorros	77,418	59,049
Préstamo especial	15,538	20,739
Préstamos rápidos	3,081	3,042
Préstamos compra de motos	1,088	400
	<u>97,125</u>	<u>83,230</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>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos ahorros	8,417	6,048
Préstamo especial	2,491	603
Préstamo compra de llantas	260	260
Préstamos motores	969	735
Préstamo Rápido	164	108
Mora en cancelación de cuentas	22,665	5,023
	<u>34,966</u>	<u>12,777</u>

Los otros se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Minutos de Atrasos	13,757	13,781
Transferencia Despachos	1,304	1,359
Recuperación Anillo Vial Externo	7,800	7,800
Puestos	4,015	4,712
Multas Juntas Generales	7,960	5,917
Traspasos o sucesión de derechos	1,582	3,000
Otros	5,326	1,476
	<u>41,744</u>	<u>38,045</u>

4. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos a terceros	60,961	149,222
Relacionada neto	-	17,720
Clientes	18,486	8,642
Empleados y otros	2,847	646
Crédito tributario IVA	75,129	90,887
Otros	9,197	4,987
Anticipo de impuesto a la renta	4,996	583
	<u>171,616</u>	<u>272,687</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Lubricadora	27,293	6,662
Diesel	6,519	11,593
Extra	5,569	673
Super	4,731	-
Minimarket	1,063	1,902
Llantas	1,716	356
Equipos satelitales	3,205	-
	<u>50,096</u>	<u>21,186</u>

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Terrenos	130,500	130,500	
Edificios y construcciones	156,238	156,238	5%
Equipo de oficina	26,557	26,557	10%
Equipo de Computación	14,050	14,050	33%
Equipos de Seguridad	3,494	3,494	10%
Muebles y enseres	7,883	7,883	10%
Vehículos	1,415	1,415	20%
	<u>340,137</u>	<u>340,137</u>	
Depreciación acumulada	<u>(47,911)</u>	<u>(34,063)</u>	
	<u>292,226</u>	<u>306,074</u>	

El movimiento de los activos fijos durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos iniciales	306,074	309,581
Adiciones	-	9,496
Depreciación del año	<u>(13,848)</u>	<u>(13,003)</u>
Saldos finales	<u>292,226</u>	<u>306,074</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Construcciones en proceso

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la construcción en proceso se conforma de los valores invertidos para la construcción del proyecto de Gasolinera en el que se encuentra la compañía.

El movimiento de la construcción en proceso es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldos iniciales	581,601	506,424
Adiciones	11,135	75,177
Saldos finales	<u>592,736</u>	<u>581,601</u>

8. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2011, los otros activos constituyen gastos diferidos que se encuentran clasificados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos personal	107,144	-
Capacitación	4,631	-
Honorarios profesionales	3,702	-
Mantenimiento	12,465	-
Movilización	57,161	-
Suministros	46,365	-
Servicios básicos	21,969	-
Publicidad	6,255	-
Vigilancia	9,840	-
Gestión	5,692	-
Servicios ocasionales	1,651	-
Impuestos y contribuciones	17,834	-
Otros gastos	2,330	-
Gastos financieros	37,215	-
	<u>334,254</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2011, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	2011
Banco Internacional	
Con vencimiento el 24 de mayo de 2014, con una tasa de interés reajutable del 9.76%	314,771
(-) porción corriente de la obligación a largo plazo	(121,086)
	193,684

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	Capital	Interés
2012	121,086	25,935
2013	133,768	13,253
2014	59,917	1,495
	314,771	40,683

El préstamo solicitado fue destinado para la adquisición de un lote de terreno de aproximadamente cuarenta hectáreas en el km Vía Quevedo de Santo Domingo, con la finalidad de lotizar y entregar un cuarto de hectáreas a cada accionista.

10. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por pagar a accionistas estaban conformadas de la siguiente manera:

	2011	2010
Aportes	573,838	955,636
Intereses	122,677	89,424
Otros	26,665	16,189
	723,180	1,061,249

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Los aportes se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ahorros y Crédito	205,245	485,991
Motores	169,400	191,451
Rastreo Satelital	-	104,467
Capacitación accionistas	94,209	94,194
Accidentes y mortuoria	75,151	60,634
Proyecto Reingeniería de Transporte	13,905	13,905
Anillo vial	17,600	-
Llantas	(1,980)	-
Gasolinera (Licitación Llantas)	-	10,460
Otros	308	(5,466)
	<u>573,838</u>	<u>955,636</u>

Los intereses se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos ahorro y crédito	81,174	-
Préstamo especial	17,537	13,457
Préstamos motores	3,785	74,297
Compra de Llantas	1,670	1,670
Mora cancelación cuentas	18,488	-
Otros	23	-
	<u>122,677</u>	<u>89,424</u>

Los otros se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Minutos y multas atrasos	3,219	3,669
Minutos y multas otras operadoras	4,029	2,450
Resultados por liquidar accionistas	-	1,755
Arriendo puestos de compañía	-	-
Bonos y Gastos Navideños	18,167	-
Otros	1,250	8,315
	<u>26,665</u>	<u>16,189</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras cuentas por pagar estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	52,144	59,374
Sueldos	-	3,610
Empleados	3,622	808
IESS	417	2,750
Retenciones en la fuente	3,570	424
Retenciones de IVA	2,308	604
Impuesto al valor agregado	-	32,337
Varios	18,615	48
	<u>80,676</u>	<u>99,955</u>

12. Aportes anticipados de accionistas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los aportes anticipados de accionistas por USD\$64,022 y USD\$38,339 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.

13. Patrimonio de los accionistas

(a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos administrativos se encuentran conformados de la siguiente manera:

Sede:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	115,458	87,422
Servicios	17,894	17,942
Honorarios profesionales	8,988	9,295
Gastos de gestión	20,844	20,860
Gastos generales	55,653	43,115
Impuestos	9,365	4,810
Depreciaciones	13,847	13,003
Financieros	2,396	947
	<u>244,445</u>	<u>197,394</u>

Gasolinera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	-	53,077
Honorarios profesionales	-	3,542
Gastos de gestión	-	9,787
Gastos generales	-	116,855
Gastos activos	4,977	62,891
Impuestos	-	219
Financieros	-	8,339
Terrenos	540,000	-
	<u>544,977</u>	<u>254,710</u>

15. 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 2009 al 2011.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Porcentaje de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula para los ejercicios fiscales 2011 y 2010 a las tasas del 24% y 25% sobre las utilidades tributables respectivamente. 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.

(c) Conciliación tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

	2011	2010
(Pérdida) Utilidad contable	(63,710)	277
(+) Gastos no deducibles	-	7,929
(-) Participación trabajadores 15%	-	(42)
(-) Deducción por incremento neto de empleos	-	(19,564)
(Pérdida) Gravable	(63,710)	(11,400)
Impuesto a la renta 24% y 25%	-	-
(-) Retenciones en la fuente y Anticipos renta	-	(5,710)
(Crédito tributario) Impuesto por pagar	-	(5,710)

16. 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 2011 y 2010 son:

	2011	2010
Banco del Pichincha – Garantía No.B134039		
Garantía Bancaria irrevocable de cobro inmediato a favor de Petrocomercial por cuenta de Energy Gas S.A., con vencimiento el 10 de febrero de 2012.	25,000	25,000
Banco Internacional		
Hipoteca Abierta y prohibición de enajenar a favor del Banco Internacional, con vencimiento 24 de mayo 2014.	866,843	-
	891,843	25,000

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 Petróleos y Servicios, así como las notas de débito por incumplimiento de pagos y los intereses que éstas generen hasta la cancelación total.
- La Compañía entregó en garantía una Hipoteca Abierta y Prohibición de Enajenar a favor del Banco Internacional que comprende a cinco inmuebles, consistente en cinco lotes de terrenos signados con los No.1, 2, 3 que forman un solo cuerpo con una cabida total de Dos Mil Doscientos Catorce Metros Cuadrados, 14 y 15, ubicados en la Mz.9 de la Urbanización Plan de Vivienda Virgilio Abarca Montesinos. En los inmuebles se encuentra construida una estación de servicios de combustibles para automotores, ubicada en el Plan de Vivienda Virgilio Abarca Montesinos – Av. De los Colonos y Calle No.6 del Cantón Santo Domingo de los Tsachilas.

Estos inmuebles tienen un valor de realización de USD\$866,843.02, el avalúo fue realizado por el Arq. Pablo Vinicio Estrella Cordero el 04 de mayo del 2011, registrado en la Superintendencia de Bancos P. 2992-033.

17. Contingencias

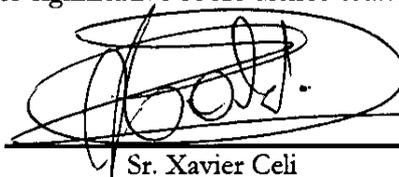
La Compañía mantiene trámites administrativos con el Servicio de Rentas Internas en su departamento de gestión tributaria con respecto al No pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondientes a los ejercicios fiscales 2010 y 2009 por USD\$20,467 y USD\$7,066 respectivamente, la Compañía considera que este anticipo es inconstitucional por lo que no ha procedido a calcular y pagar dichos anticipo, éstos trámites se encuentran a cargo de la Compañía El Asesor Contable.

18. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, (24 de mayo de 2012), 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.



Sr. Héctor Lozada
Representante Legal



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