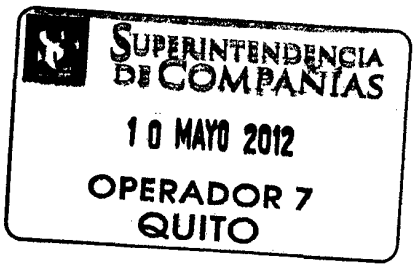
TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 19

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 MAYO 2012
OPERADOR 7
QUITO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de sus accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Excepto por lo que se menciona en los párrafos 4 y 5, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el 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 incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Salinas N17-245 y Santiago. Edificio Federación Nacional de Choferes. Oficina 201.
Telefax 2525-525. Celular (09) 8738-481. Email:seaconyt@hotmail.com

Opinión

4. No hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada al banco de Guayaquil, respecto del saldo mantenido como cuenta corriente que se presentan en el balance general adjunto por US$. 33,92. Debido a esta situación no nos fue posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros adjuntos.

5. No hemos recibido respuesta a la carta de confirmación enviada al abogado de la Compañía Dr. Gonzalo Silva. Debido a esta situación no nos fue factible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros adjuntos.

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido la limitaciones indicadas en los párrafos 4 y 5, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

DR. JUAN CARLOS PAREDES ANDRANGO
SC-RNAE No. 562

Abril 12 del 2012
Quito – Ecuador

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		200	6,488
Inversiones	2	2,776	2,712
Cuentas por cobrar	3	762.331	692,092
Inventarios	4	66,455	27,128
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		831.762	728,420
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	5	223,638	314,272
Cargos diferidos	6	335,517	332,330
Otros activos	7	314,478	332,158
TOTAL ACTIVOS		1,705,395	1,707,180
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	8	1,650	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo	11	258,805	67,877
Cuentas por pagar	9	265.287	227,521
Provisiones operativas por pagar	10	56,648	17,756
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		582,390	313,154
Deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	11	513,302	618,350
Cuentas por pagar accionistas	12	-	744,770
Provisión fomento de operación	13	577,399	-
TOTAL PASIVOS		1,673,091	1,676,274
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	20,000	20,000
Aportes futuras capitalizaciones	15	4,226	4,226
Reserva legal	16	1,133	993
Reserva de capital	17	4,154	4,154
Resultados acumulados		2,791	1,533
TOTAL PATRIMONIO		32,304	30,906
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,705,395	1,707,180

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS:		(US$.)	
Ingresos operacionales	18	2,316,160	1,798,950
Otros ingresos		588,913	48,983
Ingresos financieros		1,275	180
TOTAL		2,906,348	1,848,113
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de operación		1,972,349	439,556
Gastos directos		527,817	876,078
Gastos administrativos		74,740	212,725
Gastos financieros		-	46,818
Otros gastos		329,278	270,263
TOTAL		2,904,184	1,845,440
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA PERDIDA DEL EJERCICIO		2,164	2,673
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 19	(325)	(401)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,839	2,272
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 19	(441)	(568)
10% RESERVA LEGAL		(140)	(170)
UTILIDAD NETA		1,258	1,533

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
			(US$.)			
			2010			
Saldos al 1 de enero del 2010	20,000	822	79,878	4,154	(75,652)	29.202
Ajustes a resultados acumulados	-	171	(75.652)	-	75,652	171
Utilidad del ejercicio	-	-		-	1,533	1,533
Saldos al 31 de diciembre del 2010	20,000	993	4,226	4,154	1,533	30,906
			2011			
Saldos al 1 de enero del 2011	20,000	993	4,226	4,154	1,533	30,906
Apropiación de reserva legal	-	140	-	-	(140)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1,398	1,398
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20,000	1,133	4,226	4,154	2,791	32,304

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	2011	2010
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,262,425	1,673,543
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,308,158)	(1,204,437)
Impuesto a la renta pagado	-	(568)
Intereses pagados	-	(46,818)
Intereses ganados	1,275	180
Otros gastos	(329,278)	(270,263)
Otros ingresos	588,913	48,983
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	215,177	200,620
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones temporales del período	(64)	(32)
Adiciones de propiedad, planta y equipos	(119,098)	(36,243)
Ajustes y reclasificaciones a propiedad, planta y equipos	105,130	-
Adiciones de cargos diferidos	(145,272)	(92,379)
Otros activos no corrientes	17,680	(13,209)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(141,624)	(141,863)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	85,880	
Obligaciones bancarias	1,650	(38,011)
Aportes futuras capitalizaciones	-	(75,652)
Reserva legal	-	171
Provisión fomento de operación	577,399	
Aportes efectuados por accionistas	(744,770)	55,555
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(79,841)	(57,937)
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6,288	820
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	6,488	5,668
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	200	6,488

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	2011	2010
	(US$.)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,398	1,533
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, planta y equipos	183,464	229,973
Ajustes a la depreciación de activos fijos	(78,862)	
Amortización de cargos diferidos	141,784	22,657
Ajuste efectuado a resultados acumulados	-	75,652
Subtotal	246,386	328,282
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(53,735)	(114,577)
Inventarios	(39,327)	(10,830)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	21,563	(11,700)
Gastos acumulados por pagar	38,892	7,912
Subtotal	(32,607)	(129,195)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	215,177	200,620

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A..- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 15 de marzo de 1995 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 23 de junio del mismo año. El 17 de de diciembre del 2010, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acuerda dejar sin efecto la resolución de la Junta General Extraordinaria del 17 de octubre del 2006, referente a la reforma de los estatutos y el reglamento interno de la Compañía; autorizando al Presidente Ejecutivo y Gerente General a que procedan a realizar el trámite de resciliaciòn de la escritura pública, que contiene la reforma de estatutos celebrada el 27 de octubre del 2006, ante el Notario Tercero del Cantón Quito. La actividad principal de la Compañía es brindar el servicio de transporte de pasajeros en buses de servicios público, turístico, dentro y fuera del país.

La Superintendencia de Compañías conforme Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 emitida el 11 de octubre del 2011, resuelve establecer a partir del 1 de enero del 2012, la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES", estableciéndose el año 2011 como periodo de transición. Para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las "NIIF para PYMES".

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía en el año 2011, no establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Activos	Tasas
Maquinaria y equipos, muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
CIOT (Centro Integral de Operaciones Translatinos)	20%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Cargos diferidos.- Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

Activos	Tasas
Habilitaciones operacionales	20%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando estos provienen de la venta de pasajes de la Flota propia de la Empresa y de aquellos contratos y convenios suscritos con las Entidades privadas y públicas, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de caja y bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta inversiones corresponde a valores que la empresa a colocado en el Banco del Pichincha y de Guayaquil a corto plazo, cuyos rendimientos se ven reflejados en el balance de pérdidas y ganancias.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
	(US$.)	
Anticipos de operación	29,067	102,830
Más provisión para cuentas incobrables	29,581	-
	58,648	102,830
Sobregiros operadores	306,600	193,437
Cuentas por cobrar empresas	227,203	181,141
Retenciones e impuestos	75,361	24,689
Anticipos legales	82,675	67,649
Otras	9,478	116,985
Anticipos a empleados	2,366	5,361
Total	762,331	692,092

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta anticipos de operación corresponden a saldos de valores entregados a los operadores para cubrir gastos operativos como son: mecánica, matrícula, repuestos, accidentes; estos valores se recuperan mediante el debito en cuotas fijas mensuales de la producción de sus vehículos. Estos anticipos no generan ningún tipo de interés financiero.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los valores registrados en la cuenta sobregiros operadores, corresponde a saldos de los estados de cuenta, producto de operación de los buses que son propiedad de los operadores, que por diferentes motivos han quedado como un valor a favor de la empresa, los mismos que son descontados al siguiente mes, es decir que estos sobregiros no sobrepasan los 30 días.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta por cobrar a empresas corresponde principalmente a valores por cobrar a Credilatinos originados por convenio Interinstitucional firmado en años anteriores; también dentro de esta cuenta se encuentra registrado valores por cobrar al Trolebús y a Evolución Consorcio de Movilidad.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones en la fuente efectuadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la Sucursal.

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
	(US$.)	
Otros insumos	22,825	-
Llantas	21,490	17,163
Lubricantes	21.022	-
Sistema eléctrico	741	-
Sistema suspensión	377	-
Repuestos y accesorios	-	9,965
Total	66,455	27,128

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		.....MOVIMIENTO.....		
	Saldos al 01/ene/10	Adiciones	Ajustes y/o Bajas	Saldos al 31/dic/10
		(US$.)		
Vehículos	890,000	-	-	890,000
Equipos de computación	24,424	11,145	(10,536)	25,033
Maquinaria y equipo	13,911	-	(1,445)	12,466
Equipo de oficina	7,253	400	(130)	7,523
Muebles y enseres	5,677	-	-	5,677
Licencias y software	1,780	-	-	1,780
Proyecto CIOT	105,130	-	-	105,130
Subtotal	1,048,175	11,545	(12,111)	1,047,609
Depreciación acumulada	(540,173)	(204,593)	11,429	(733,337)
Total	508,002	(193,048)	(682,00)	314,272

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 204,593 en el año 2010.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	Saldos al 01/ene/11	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ajustes y/o Bajas	Saldos al 31/dic/11
		(US$.)		
Vehículos	890,000	109,106	-	999,106
Equipos de computación	25,033	6,275	-	31,308
Maquinaria y equipo	12,466	2,089	-	14,555
Equipo de oficina	7,523	83	-	7,606
Muebles y enseres	5,677	1,545	-	7,222
Licencias y software	1,780	-	-	1,780
Proyecto CIOT	105,130	-	(105,130)	-
Subtotal	1,047,609	119,098	(105,130)	1,061,577
Depreciación acumulada	(733,337)	(183,464)	78,862	(837,939)
Total	314,272	(64,366)	(26,268)	223,638

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 183,464 en el año 2011.

6. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/ 10	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/10
		(US$.)		
Habilitaciones operacionales	307,921	92,379	-	400,300
Subtotal	307,921	92,379	-	400,300
Amortización acumulada	(45,313)	(22,657)	-	(67,970
Total	262,608	69,722	-	332,330

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US$. 22,657 en el año 2010.

6. CARGOS DIFERIDOS (continuación...)

	Saldos al 01/ene/ 11	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic/11
		(US$.)		
Habilitaciones operacionales	400,300	22,163	-	422,463
Proyecto CIOT	-	105,130	-	105,130
Proyecto corredor BRT	-	17,680	-	17,680
Subtotal	400,300	144,973	-	545,273
Amortización acumulada	(67,970	(141,786)	-	(209,756
Total	332,330	3,187	-	335,517

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US$. 141,786 en el año 2011.

7. OTROS ACTIVOS

Un detalle y movimiento de la cuenta otros activos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
	(US$.)	
Proyecto tecnológico	298,269	298,269
Anticipo proyecto corredor BRT	-	17,680
Garantía	16,209	16,209
Total	314,478	332,158

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de la cuenta Proyecto Tecnológico, corresponde a valor reclasificado de las cuentas de activos fijos, por recomendación de los funcionarios de la Superintendencia de Compañías encargados del proceso de intervención a la que estuvo sujeta la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2010 el saldo de la cuenta anticipo proyecto corredor BRT, corresponde a valores desembolsados para la realización de estudios de investigación y desarrollo de modelos administrativos, operativos, financieros, tecnológicos y legales de aplicación al transporte masivo de pasajeros BRT (Bus Rapid Transit) estipulado en el plan de movilidad del Distrito Metropolitano de Quito DEL AÑO 2008-2025.

8. SOBREGIRO BANCARIO

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2011, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con el último mes del año antes indicado.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	2011	2010
	(US$.)	
Operadores por pagar	-	26,500
Proveedores	138,203	103,724
Sueldos por pagar	17,761	22,398
Otras	74,133	65,465
Impuestos y retenciones	28,343	7,008
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,847	2,426
Total	265,287	227,521

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta operadores por pagar corresponde a los estados de cuenta al 31 de diciembre de los operadores de Translatinos, producto de la operación y producción diaria de los vehículos.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a valores pendientes de pago originados por la adquisición de bienes y servicios, saldos que no generan interés y con vencimientos entre 15 y 60 días, dependiendo del proveedor.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores pendientes por cancelar en la adquisición de habilitaciones operacionales y a aportes efectuados por los socios para la conformación de un fondo de ayuda en caso de enfermedad, calamidad o accidente.

10. PROVISIONES OPERATIVAS

Un detalle de las provisiones operativas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se resume como sigue:

	2011	2010
	(US$.)	
Provisiones sociales por pagar	21,417	-
Provisión de operación corto plazo **AHORRO NAVIDAD**	2,284	3,812
Beneficios operadores trolebús	28,623	13,543
Beneficios trabajadores sistema convencional	3,999	-
15% Participación trabajadores **(nota 1 y 19)**	325	401
Total	56,648	17,756

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	2010
	(US$.)	
Ferriban:		
Crédito comercial prendario para la compra de 10 buses para la renovación de la flota de transportes, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual, y con vencimientos mensuales hasta abril del 2015.	577,131	665,323
Banco del Pichincha:		
Préstamo hipotecario para la adecuación del CIOT, devenga una tasa de interés del 11,22 % anual, reajustable trimestralmente y con vencimientos mensuales hasta abril del 2011.	-	11,379
Préstamo hipotecario para capital de trabajo y pago de proveedores, devenga una tasa de interés del 11,22 % anual, reajustable trimestralmente y con vencimientos mensuales hasta abril del 2014.	194,976	-
Subtotal	772,108	676,702
Menos porción corriente	258,805	67,877
Total	513,302	608,825

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo de la cuenta pasivo a largo plazo corresponde a saldos acumulados desde años anteriores, por concepto de provisiones operativas para la ejecución de proyectos como los corredores BRT entre otros. Estos saldos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

13. PROVISION FOMENTO OPERACION

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de esta cuenta corresponde a saldos abonados por los operadores para renovación de la flota, estas provisiones no son devueltas a los operadores, en caso de salida de cualquiera de ellos. La creación de esta provisión fue aprobada mediante acta de Junta de Accionistas del

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la Compañía es de veinte mil dólares (US$. 20,000), dividido en 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 2 cada una.

15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye los aportes entregados por los accionistas de la empresa y que en el futuro podrían capitalizarse, en ese caso, se deberá realizar el respectivo aumento de capital, el mismo que se verá perfeccionado a través de una escritura.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17. RESERVA DE CAPITAL

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

18. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	Ventas	
Servicios	**2011**	**2010**
	(US$.)	
Cuotas de administración	260,863	249,110
Producción vehículos flota	1,919,570	410,646
Publicidad y otras ventas	135,727	1,139,194
Total	2,316,160	1,798,950

19. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue determinado como sigue:

	2011	**2010**
	(US$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	2,164	2,673
Más gastos no deducibles	-	-
	2,164	2,673
Participación de los trabajadores en las utilidades	(325)	(401)
Utilidad gravable	1,839	2,272
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva sobre utilidad gravable	441	568
	1,398	568

19. IMPUESTO A LA RENTA (continuación...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
	(US$.)	
Saldos al inicio del año		-
Provisión cargada al gasto	441	568
	441	568
Menos:		
Anticipos de impuesto a la renta	12,310	-
Impuestos retenidos por terceros	28,350	9,909
	40,660	
Saldo al final del año	(40,219)	(9,341)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2012) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.