

85.631

Quito – Ecuador, Marzo 5 de 2007

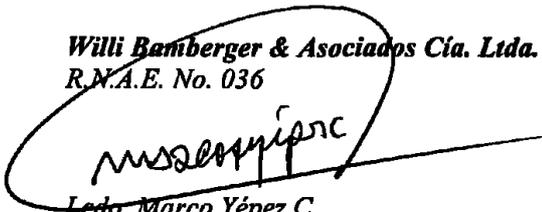
DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TT IBARRA CEM**

1. Hemos examinado los balances generales de la **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TT IBARRA CEM.**, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestros exámenes.
2. Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2006, la compañía mantiene anticipos a proveedores de US \$ 16.252,13. y Cuentas por Pagar por documentos de US \$ 21.679,79.
4. En nuestra opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TT IBARRA CEM.**, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. 036


Ldo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.
Balances Generales

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2005
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	42.259,28	10.873,92
Clientes	4	17.673,17	8.853,67
Cuentas por Cobrar Terceros	5	64.102,73	32.032,13
Compañías Relacionadas		-	60,00
Pagos Anticipados	6	6.110,24	28.213,38
Total Activo Corriente		130.145,42	80.033,10
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		1.942.188,18	1.857.906,79
(Menos): Depreciación Acumulada		(255.991,00)	(162.194,64)
Total Propiedad, Mobiliario y Equipos	7	1.686.197,18	1.695.712,15
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	8	77.163,80	115.745,68
Total Otros Activos		77.163,80	115.745,68
TOTAL ACTIVOS		1.893.506,40	1.891.490,93

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

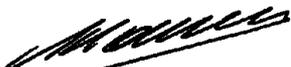

 Ing. Antonio Marraco de los Arcos
 Gerente General


 Lcda. Daniela Sanchez
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 029217

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.**Balances Generales**
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2006	2005
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	954.274,91	-
Proveedores	10	19.308,06	47.257,28
Anticipo Clientes	11	109.664,56	100.066,70
Otras Cuentas por Pagar	12	25.066,11	22.685,26
Instituciones Públicas	13	4.919,37	1.340,48
Provisión Beneficios Sociales		39,90	-
Total Pasivos Corrientes		1.113.294,93	171.349,72
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos Accionistas	14	-	850.000,00
Préstamos Bancarios Largo Plazo	15	-	100.000,00
Total Pasivos No Corrientes		-	950.000,00
TOTAL PASIVOS		1.113.294,93	1.121.349,72
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	800.000,00	800.000,00
Reserva de Capital	17	77.336,64	77.336,64
Resultados de Ejercicios Anteriores		(107.195,43)	(41.742,67)
Utilidad del Ejercicio		10.070,26	(65.452,76)
Total Patrimonio de los Accionistas		780.211,47	770.141,21
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		1.893.506,40	1.891.490,93

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

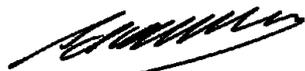

Ing. Antonio Marraco de los Arcos
Gerente General
Lic. Daniela Sanchez
Contador General
Registro C.B.A. No. 029217

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2006	2005
Ingresos	18	409.737,76	380.746,93
(Menos): Gastos de Administración	19	(292.762,23)	(310.380,90)
Gastos de Ventas		(19.288,51)	(25.690,13)
Gastos Depreciación y Amortización		(132.378,24)	(120.572,80)
Utilidad Operacional		(34.681,22)	(75.896,90)
(Más): Ingresos no Operacionales	20	83.659,47	10.444,14
(Menos): Gastos no Operacionales		(32.774,91)	-
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		16.193,34	(65.452,76)
(Menos): Participación Trabajadores		(2.429,00)	-
Impuesto a la Renta		(3.694,08)	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		10.070,26	(65.452,76)

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Antonio Marraco de los Arcos
Gerente General

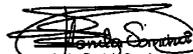

Leticia Daniela Sánchez
Contador General
Registro C.B.A. No. 029217

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2004	800.000,00	77.338,64	-	(41.742,67)	835.995,97
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	(41.741,67)	41.741,67	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(65.452,76)	(65.452,76)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	800.000,00	77.338,64	(41.741,67)	(65.453,76)	770.141,21
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	(65.453,76)	65.453,76	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	10.070,26	10.070,26
Saldo al 31 de diciembre de 2006	800.000,00	77.338,64	(107.195,43)	10.070,26	780.211,47

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Antonio Marraco de los Arcos
 Gerente General

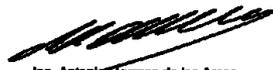

 Lda. Daniel Sanchez
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 029217

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2006	2005
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	410.636,14	343.302,84
Ventas	400.737,76	300.748,83
Cambios en Cuentas por Cobrar	(8.819,50)	(1.205,99)
Cambios en Anticipo Clientes	9.817,88	(36.238,30)
Efectivo Pagado a Proveedores y Otras	(340.121,40)	(332.357,74)
Gastos de Administración, Ventas y Otras	(312.050,74)	(336.017,03)
Anticipos Proveedores, contratista y otros	-	(11.733,82)
Proveedores y Cuentas por Pagar	-	19.967,06
e Instituciones Públicas	(28.070,66)	(4.574,15)
Recibido Otros Ingresos	3.187,21	8.743,83
Gastos Financieros	(28.600,00)	-
Compañías Relacionadas, netas	80,00	(19.294,95)
Cuentas por Cobrar a Terceros	(32.070,80)	-
Pagos e impuestos anticipados	22.103,14	25.636,39
Efecto neto proveniente de actividades de operación	35.194,49	24.230,17
<u>Conciliación de las Actividades Operativas</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	10.070,26	(85.452,76)
Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	93.798,36	81.960,93
Amortizaciones	38.581,89	38.581,87
Provisión Intereses por Pagar	4.274,91	-
Reversión Diferidos	-	(3.700,27)
Ganancia en Venta de Activos	(80.472,26)	-
Ajustes en Otros Activos	(0,01)	54,00
Participación Trabajadores	2.429,00	-
Impuesto a la Renta	3.694,08	-
	72.374,23	81.473,77
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
Aumento Cuentas por Cobrar	(8.819,50)	(1.205,99)
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-	(11.733,82)
Disminución (Aumento) Compañías Relacionadas	80,00	(19.294,95)
Aumento Cuentas por Cobrar Terceros	(32.070,80)	-
Disminución Pagos Anticipados	22.103,14	25.636,39
Variaciones en Pasivos		
(Disminución) Aumento Cuentas por Pagar	(27.949,22)	13.065,97
Aumento Provisiones Sociales	39,90	-
Disminución Instituciones Públicas	(115,18)	(4.574,15)
(Disminución) Aumento Otras Cuentas por Pagar	(48,15)	8.881,09
Aumento (Disminución) Anticipo Clientes	9.617,88	(36.238,30)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	35.194,49	24.230,21
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(88.000,53)	(29.480,39)
Producto de la Venta de Bienes	84.181,40	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(3.809,13)	(29.480,39)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias Corrientes	950.000,00	(14.022,37)
Préstamo Accionistas Cancelaciones	(850.000,00)	-
Obligaciones Bancarias Largo Plazo Cancelaciones	(100.000,00)	-
Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de Financiamiento	-	(14.022,37)
Aumento (Disminución) neto en efectivo	31.385,36	(19.272,55)
Efectivo al inicio del año	10.873,92	30.146,47
Efectivo al final del año	42.259,28	10.873,92

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Antonio Marraco de los Arcos
Gerente General


Eusebio Sánchez
Contador General
Registro C.B.A. No. 028217

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TT IBARRA CEM
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005**

(Expresados en dólares americanos)

1. Identificación y Objetivo de la Compañía

1.1 Antecedentes

La compañía fue constituida en la ciudad de Ibarra el 9 de julio de 1997, con el nombre de EMPRESA DE ECONOMIA MIXTA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM., ante el Notario Primero del cantón Ibarra Dr. Gilberto Posso López e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Ibarra el 17 de septiembre de 1997.

1.2 Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social principal, los siguientes:

- a) Dotar a la ciudad de Ibarra y provincia de Imbabura de un moderno, y equipado terminal terrestre que concentre la demanda de viajes de pasajeros y equipaje.
- b) Con la creación del nuevo terminal, descongestionar el tráfico de vehículos pesados de las vías y calles de la ciudad, así como evitar que se afecte al medio ambiente con los ruidos y gases tóxicos que emanan los automotores.
- c) Concentrar a todos los automotores, sean Cooperativas o Compañías provinciales, cantonales e intercantonales de pasajeros en un solo lugar, que será el Terminal Terrestre a construirse.
- d) Dotar al Terminal Terrestre de Ibarra de la infraestructura necesaria para un normal y adecuado servicio.
- e) Organizar, mejorar y modernizar los servicios de transporte público dentro del Terminal Terrestre Ibarra, así como los administrativos del mismo Terminal Terrestre y sus parqueaderos dentro del mismo.
- f) Proporcionar una infraestructura adecuada a través de equipos y vehículos en condiciones de perfecto funcionamiento que asegure el orden e integridad de los pasajeros.
- g) Dirigir, organizar y planificar el funcionamiento del Terminal Terrestre, dentro de su infraestructura.
- h) Establecer las tarifas a cobrar por los servicios que proporcione el Terminal Terrestre de Ibarra.

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

- i) Gerenciar eficazmente e invertir de la mejor manera los recursos que se obtengan por los servicios del mismo.
- j) Intervenir en el control y mantenimiento de las unidades de transporte que ocupen los servicios del Terminal Terrestre Ibarra.
- k) Intervenir con el Consejo Provincial de Tránsito en las acciones que permitan el ordenado funcionamiento del tránsito en la provincia.

1.3 Operación

Mediante la Escritura de Contrato de Concesión El Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra y Empresa de Economía Mixta Terminal Terrestre Ibarra TTIbarra CEM, de fecha 24 de julio de 1999, acuerdan lo siguiente:

Cláusula Segunda: Antecedentes

- c) El numeral primero del Artículo doce de la Ley de Régimen Municipal dispone *que es fin de la Municipalidad procurar el bienestar material de la colectividad y contribuir al fomento y protección de los intereses locales*. El Municipio de la ciudad de San Miguel de Ibarra ha visto la necesidad de dotar a la ciudad de Ibarra y provincia de Imbabura de un moderno y equipado terminal terrestre que concentre la demanda de viajes de pasajeros y equipajes, lo cual vendría a descongestionar el tráfico de vehículos pesados de las vías y calles de la ciudad, así como evitar que se afecte al medio ambiente con los ruidos y gases tóxicos que emanan de los automotores, sean de Cooperativas o Compañías provinciales e Interprovinciales, cantonales o intercantonales
- d) El Terminal Terrestre TTIbarra materia de este contrato, funciona en las Avenidas Eugenio Espejo y Alejandro Pasquel Monge, parroquia San Francisco, cantón Ibarra, provincia de Imbabura.

Cláusula Tercera: Concesión

Con los antecedentes indicados en el párrafo anterior, el Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra otorga a la Empresa Terminal Terrestre TTIbarra CEM, la concesión para organizar, planificar, construir y administrar el funcionamiento del nuevo Terminal Terrestre de la ciudad de San Miguel de Ibarra.

Cláusula Cuarta: El ámbito geográfico de la concesión será el cantón Ibarra y los servicios serán prestados de manera exclusiva por la Concesionaria.

Cláusula Quinta: Plazo de la Concesión.-La Concesionaria y el Concedente acuerdan que el tiempo de duración del presente contrato, por medio del cual la Concesionaria tiene el derecho y obligación de prestar el servicio, es de veinticinco años, contados a partir de la fecha en que la Concesionaria termine con la construcción del Terminal Terrestre.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (*Continuación*)

- Cláusula Décima Quinta: Será de cargo de la Concesionaria el pago de alumbrado, fuerza eléctrica, teléfonos, agua potable, alcantarillado y demás servicios o consumos, incluidos los derivados de la mantención y aseo del Terminal, locales y sus dependencia. Lo anterior, sin perjuicio de lo que la Concesionaria pueda pactar con los arrendatarios, concesionarios o cualquier tipo de contrato que confiera el uso de oficinas, locales, estacionamientos y dependencias.
- Cláusula Décima Sexta: En el caso de que esta concesión no sea renovada, el inmueble donde funcionará el Terminal Terrestre mantendrá el uso comercial del suelo de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ordenanza dictada para la construcción, administración, funcionamiento y concesión del Terminal Terrestre.
- Cláusula Vigésima: El Concedente se compromete a no intervenir en la administración de la operación de La Concesionaria, salvo en los casos estipulados en la Ley o en este contrato.
- Cláusula Vigésima Quinta: Tarifas.- La Concesionaria, mientras esté en vigencia el presente contrato, tendrá derecho a recibir una retribución económica y utilidad por sus inversiones, riesgo y trabajo, retribución que se lo realizará mediante tarifas pagadas por los usuarios del servicio las mismas que serán de acuerdo a las estipulaciones previstas en este contrato de concesión. Cabe aclarar que las tarifas del servicio serán reajustadas trimestralmente, según el valor oficial del UVC.
Las tarifas que se aplicarán a los distintos servicios prestados en el Terminal Terrestre, serán establecidas por la Empresa TTibarra CEM, con la participación de la Municipalidad de Ibarra.
- Cláusula Vigésima Novena: El Concedente y la Concesionaria establecen que la forma de vigilancia, control e información serán las establecidas para los accionistas y administradores en la Ley de Compañías, pues la Concesionaria es una empresa de Economía Mixta en la cual el Concedente y la Concesionaria son Accionistas.

2. Principales Principios y/o Criterios Contables

2.1 Base de Presentación

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.2 Provisión Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios, la Compañía no ha realizado la provisión en los dos períodos.

2.3 Propiedad, Mobiliarios y Equipo

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Propiedad, Mobiliario y Equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	Porcentaje 2006	Porcentaje 2005
Edificios	5%	5%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo y Maquinaria	10%	10%
Equipos de Computación	33,33%	33,33%
Muebles y Juegos Infantiles	10%	10%

2.4 Sistema Contable

La compañía para satisfacer las necesidades actuales de sus operaciones, utiliza el sistema contable denominado SAFI V6.76

3. Caja Bancos

Se refiere a:

		2006	2005
Caja y Fondo			
Caja Chica	US \$	200,00	200,00
Caja General		8.422,30	1.364,08
Valores y Documentos		11.452,46	-
Bancos			
Bancos Nacionales		22.184,52	9.309,84
Total		42.259,28	10.873,92

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Clientes

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Cientes Ibarra	US \$	17.673,17	8.853,67 (i)
	US \$	<u>17.673,17</u>	<u>8.853,67</u>

(i) En el año 2006, corresponde a 27 clientes de los cuales 5 representan el 74,05%, en tanto que en el 2005, corresponde a 17 clientes de los cuales 7 representan el 90%.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Anticipo Proveedores	US \$	16.252,13	30.732,13
Municipio de Ibarra		47.850,60	-
Anticipo Empleados y Terceros		-	1.300,00
Total		<u>64.102,73</u>	<u>32.032,13</u>

6. Pagos e Impuestos Anticipados

Detalle		2006	2005
Seguros Pagados por Anticipado		1.468,21	-
Retenciones en la Fuente	US \$	2.322,33	1.577,70
Crédito Tributario		2.319,70	26.635,68
Total	US \$	<u>6.110,24</u>	<u>28.213,38</u>

7. Propiedad Mobiliario y Equipo

(Ver Anexo siguiente)

7 TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación).

7 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS
Los movimientos son como sigue:

Descripción	COSTO HISTORICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Total Activos Netos	
	Saldo al 31-Dic-05	Adiciones	Reclasificación	Venta	Saldo al 31-Dic-06	Saldo al 31-Dic-05	Adiciones	Reclasificación		Venta
Terrenos	228.920,00	38.340,80	-	(3.719,14)	261.541,66	-	-	-	-	261.541,66
Parqueaderos en curso	7.887,21	-	(7.887,21)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>236.807,21</u>	<u>38.340,80</u>	<u>(7.887,21)</u>	<u>(3.719,14)</u>	<u>261.541,66</u>					
Edificios	1.568.398,17	3.285,87	7.887,21	-	1.579.571,35	(165.624,86)	(78.878,01)	-	-	(234.502,87)
Muebles y Enseres	23.518,25	55,60	-	-	23.573,85	(3.889,64)	(2.354,40)	-	-	(6.224,04)
Equipos y Maquinaria	4.850,50	23.484,02	18.892,88	-	47.207,38	(1.455,15)	(3.898,00)	-	-	(5.353,15)
Equipos de Computación	2.870,80	21.487,00	-	-	24.357,80	(818,48)	(8.041,32)	-	-	(8.857,81)
Muebles- Juegos infantiles	2.571,00	-	-	-	2.571,00	(428,50)	(257,16)	-	-	(686,66)
Sistema de Gas	18.892,88	-	(18.892,88)	-	-	-	-	-	-	-
Programas de Computación	-	1.125,00	-	-	1.125,00	-	(340,43)	-	-	(340,43)
Vehículos Motorizados	-	2.232,14	-	-	2.232,14	-	(27,04)	-	-	(27,04)
	<u>1.821.089,58</u>	<u>61.859,73</u>	<u>7.887,21</u>	<u>-</u>	<u>1.880.846,52</u>	<u>(182.194,64)</u>	<u>(83.796,36)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(255.991,00)</u>
	<u>1.857.906,79</u>	<u>88.000,53</u>	<u>-</u>	<u>(3.719,14)</u>	<u>1.842.188,18</u>	<u>(182.194,64)</u>	<u>(83.796,36)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(255.991,00)</u>
										<u>1.868.197,18</u>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Cargos Diferidos

La composición de los saldos y sus movimientos son como sigue:

Detalle		2006	2005
<u>Costo Histórico</u>			
Gastos de Constitución	US \$	2.620,57	2.620,57
Gastos Preoperacionales		190.288,86	190.288,86
	US \$	<u>192.909,43</u>	<u>192.909,43</u>
<u>Amortización Acumulada</u>			
Saldo al Inicio del Año	US \$	(77.163,75)	(38.581,88)
Amortización del Año		(38.581,89)	(38.581,87)
Saldo al Final del Año		<u>(115.745,63)</u>	<u>(77.163,75)</u>
Total Neto	US \$	<u>77.163,80</u>	<u>115.745,68</u>

9. Obligaciones Bancarias

Corresponde a un préstamo de US \$ 950.000,00, en Produbank Panamá, concedido el 7 de junio de 2006, a un plazo de 362, a una tasa de interés del 5% anual, bajo el procedimiento de Back to Back, PBK Panamá. Este préstamo será cancelado al vencimiento, en tanto que los intereses se pagan mensualmente, y ha sido registrado en el Banco Central del Ecuador. Adicionalmente se incluye una provisión de Intereses de US \$ 4.274,91.

Esta garantizado con inversiones en Produback Panamá de dos accionistas, por ese monto.

10. Proveedores

Se refiere a obligaciones que la compañía mantiene con varios proveedores por la adquisición de servicios y otros suministros y materiales para uso en las actividades operativas de la misma.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Anticipo Clientes

Detalle		2006	2005
Anticipo Concesión Locales	US \$	109.684,58	100.066,70 (i)
Total		<u>109.684,58</u>	<u>100.066,70</u>

(i) Este valor corresponde a valores recibidos por la concesión de los locales entregados mediante actas de entrega-recepción, cuyos contratos se encuentran en proceso de legalizar.

12. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Contratistas por Pagar	US \$	306,07	369,75
Valores en Circulación		0,00	0,00
Cuentas por Pagar		21.679,79	21.679,79
Sueldos por Pagar		653,25	635,72
Participación Trabajadores		2.429,00	-
Total		<u>25.068,11</u>	<u>22.685,26</u>

13. Instituciones Públicas

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Retenciones en la Fuente	US \$	354,15	575,81
Retenciones IVA por Pagar		727,25	657,17
IESS aporte personal		143,89	107,50
Impuesto a la Renta		3.694,08	-
US \$		<u>4.919,37</u>	<u>1.340,48</u>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

14. Préstamos Accionistas

En el año 2005, corresponde a lo siguiente:

Detalle		2005
Marraco de los Arcos A.	US \$	800.000,00
Peñaforca Cía.Ltda.		50.000,00
Total		<u>850.000,00</u>

Este préstamo fue cancelado el 7 de junio de 2006

15. Préstamos Bancarios Largo Plazo

Se refiere a:

<u>Prestamista</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha</u>		<u>Interés</u>	<u>Valor</u>
		<u>Concesión</u>	<u>Vencimiento</u>		
ECODIESEL S.L					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	SN	25/08/2003	25/08/2008	5%	100.000,00

Este préstamo fue cancelado el 7 de junio de 2006

16. Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital suscrito de S/.470'000.000,00 mediante Escritura Pública celebrada el 9 de julio de 1997, ante el Notario Primero del cantón Ibarra, doctor Gilberto Posso López e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Ibarra el 17 de septiembre de 1997.

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2004, es de US \$ 800.000,00 dividido en 800.000 acciones, ordinarias y nominativas de un dólar americano (US \$ 1,00) cada una., cuyo detalle la acompañamos en anexo adjunto.

La participación patrimonial al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es la siguiente

Detalle		Valor	% Participación
I. Municipio de Ibarra	US \$	68.920,00	8,62%
H.Consejo Provincial de Imbabura		8.000,00	1,00%
Daniel Cárdenas		800,00	0,10%
Peñaforca C.Ltda		182.280,00	22,79%
Ecodiesel S.L.		300.000,00	37,50%
Fundación General Ecuatoriana		100.000,00	12,50%
Antonio Marraco		140.000,00	17,50%
Total Capital Social	US \$	<u>800.000,00</u>	<u>100,00%</u>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Reserva de Capital

Esta cuenta está conformada por las transferencias de Saldos de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de haber aplicado el proceso de Dolarización; así como también la compensación de las pérdidas de años anteriores de acuerdo a las normas señaladas por la Superintendencia de Compañías para efectuar el aumento de capital para el año 2000.

18. Ingresos

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Arriendos	US \$	73.771,10	63.086,93
Concesiones		16.434,19	12.692,00
Uso de Frecuencias		273.712,39	267.938,68
Servicios y Asistencias		35.313,66	21.056,71
Ingresos por Gastos Administrativos		10.508,42	15.972,61
	US \$	<u>409.739,76</u>	<u>380.746,93</u>

19. Gastos de Administración

Se refiere a:

Detalle		2005	2005
Gastos de Personal	US \$	(118.022,12)	(116.171,52)
Gastos Generales de Administración		(174.740,11)	(194.209,38)
	US \$	<u>(292.762,23)</u>	<u>(310.380,90)</u>

20. Ingresos no Operacionales

Se refiere a:

Detalle		2006	2005
Recuperación de Gastos	US \$	3.186,01	-
Otros Ingresos e Intereses Ganados		1,20	3.700,27
Venta de Activos		80.472,26	6.743,87
	US \$	<u>83.659,47</u>	<u>10.444,14</u>