



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

85631.

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
www.horwath.com  
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

Quito – Ecuador, Marzo 14 de 2008

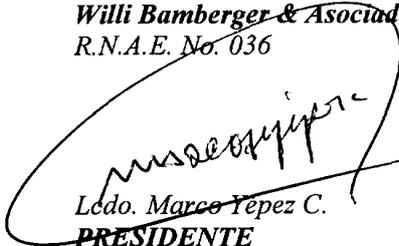
*DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES*

*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 2007 y 2006, 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 2007, la compañía no ha registrado el valor de US \$ 41.237,68 correspondiente a los Títulos de Crédito adeudados al Municipio.*
- 4. Al 31 de diciembre de 2007, la compañía mantiene registrados saldos pendientes de liquidación de años anteriores de anticipos a proveedores de US \$ 16.252,13. y Cuentas por Pagar por documentos de US \$ 21.679,79, de los cuales no nos ha entregado los respaldos, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad de los mismos.*
- 5. En nuestra opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 3 y 4, 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 2007 y 2006, 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



Lcdo. Marco Yépez C.

**PRESIDENTE**

Registro C.P.A No. 11.405

**TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.**  
**Balances Generales**

( Expresados en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2007	2006
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	28.885,14	42.259,28
Inversiones	4	70.469,54	-
Clientes	5	31.131,68	17.673,17
Cuentas por Cobrar Terceros	6	73.369,51	64.102,73
Pagos Anticipados	7	3.087,33	6.110,24
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>206.943,20</b>	<b>130.145,42</b>
<b>PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>			
Propiedades, Mobiliario y Equipos (Menos): Depreciación Acumulada		1.984.177,50 (351.391,18)	1.942.188,18 (255.991,00)
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipos</b>	8	<b>1.632.786,32</b>	<b>1.686.197,18</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Otros Activos	9	38.581,88	77.163,80
<b>Total Otros Activos</b>		<b>38.581,88</b>	<b>77.163,80</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.878.311,40</b>	<b>1.893.506,40</b>

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

  
Ing. Antonio Marraco de los Arcos  
Gerente General

  
Alex Onofa  
Contador General  
Registro C.B.A. No. 1701347

**TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.**

**Balances Generales**  
**(Expresados en dólares americanos)**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	10	950.000,00	954.274,91
Proveedores	11	24.067,33	19.308,06
Anticipo Clientes	12	87.046,84	109.684,58
Otras Cuentas por Pagar	13	27.229,36	25.068,11
Instituciones Públicas	14	6.518,27	4.919,37
Provisión Beneficios Sociales		163,03	39,90
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1.095.024,83</b>	<b>1.113.294,93</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.095.024,83</b>	<b>1.113.294,93</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Suscrito y Pagado	15	800.000,00	800.000,00
Reserva Legal		1.099,38	-
Reserva de Capital	16	77.336,64	77.336,64
Resultados de Ejercicios Anteriores		(97.301,03)	(107.195,43)
Utilidad del Ejercicio		2.151,58	10.070,26
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>783.286,57</b>	<b>780.211,47</b>
<b>TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO</b>		<b>1.878.311,40</b>	<b>1.893.506,40</b>

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

  
Ing. Antonio Marraco de los Arcos  
Gerente General

  
Alex Onofa  
Contador General  
Registro C.B.A. No. 1701347

**TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.**  
**Estados de Resultados**

( Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2007	2006
Ventas	17	482.317,08	409.737,76
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b>482.317,08</b>	<b>409.737,76</b>
(Menos): Gastos de Administración	16	(266.013,41)	(292.762,23)
Gastos de Ventas		(22.015,14)	(19.288,51)
Gastos Depreciación y Amortización		(133.982,10)	(132.378,24)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>60.306,43</b>	<b>(34.691,22)</b>
(Más): Ingresos no Operacionales	19	1.191,91	83.659,47
(Menos): Gastos no Operacionales		(58.208,33)	(32.774,91)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>3.290,01</b>	<b>16.193,34</b>
(Menos): Participación Trabajadores	20	(493,50)	(2.429,00)
Impuesto a la Renta	20	(644,93)	(3.694,08)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>		<b>2.151,58</b>	<b>10.070,26</b>

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

  
 Ing. Antonio Marraco de los Arcos  
 Gerente General

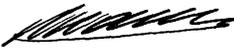
  
 Alex Onofa  
 Contador General  
 Registro C.B.A. No. 1701347

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio

( Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>800.000,00</b>	<b>-</b>	<b>77.336,64</b>	<b>(41.741,67)</b>	<b>(65.453,76)</b>	<b>770.141,21</b>
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	(65.453,76)	65.453,76	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	10.070,26	10.070,26
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>800.000,00</b>	<b>-</b>	<b>77.336,64</b>	<b>(107.195,43)</b>	<b>10.070,26</b>	<b>780.211,47</b>
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	10.070,26	(10.070,26)	-
Apropiación de Reserva legal	-	1.099,38	-	(1.099,38)	-	-
Ajuste por Impuesto a la Renta	-	-	-	923,52	-	923,52
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	3.290,01	3.290,01
25% de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(493,50)	(493,50)
15% de Participación Trabajadores	-	-	-	-	(644,93)	(644,93)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>800.000,00</b>	<b>1.099,38</b>	<b>77.336,64</b>	<b>(97.301,03)</b>	<b>2.151,58</b>	<b>783.286,57</b>

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

  
Ing. Antonio Marraco de los Arcos  
Gerente General

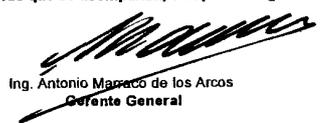
  
Alex Onofa  
Contador General  
Registro C.B.A. No. 1701347

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

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>		
<b>Efectivo Recibido de Clientes</b>	<b>US \$ 398.370,23</b>	<b>410.536,14</b>
Ventas	482.317,08	409.737,76
Cambios en Cuentas por Cobrar	(13.458,51)	(8.819,50)
Cambios en Anticipo Clientes	<u>(70.488,34)</u>	<u>9.617,88</u>
<b>Efectivo Pagado a Proveedores y Otros</b>	<b>(279.879,50)</b>	<b>(340.121,40)</b>
Gastos de Administración, Ventas y Otros	(288.028,55)	(312.050,74)
Proveedores y Cuentas por Pagar e Instituciones Públicas	<u>8.149,05</u>	<u>(28.070,66)</u>
Recibido Otros Ingresos	2.115,43	3.187,21
Gastos Financieros	(58.208,33)	(28.500,00)
Compañías Relacionadas, netas	-	60,00
Cuentas por Cobrar a Terceros	38.583,32	(32.070,60)
Pagos e Impuestos anticipados	<u>2.377,98</u>	<u>22.103,14</u>
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>103.359,63</b>	<b>36.194,49</b>
<b>Conciliación de las Actividades Operativas</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>2.151,58</b>	<b>10.070,26</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	95.400,18	93.796,36
Amortizaciones	38.581,92	38.581,89
Provisión Intereses por Pagar	4.750,00	4.274,91
Ganancia en Venta de Activos	-	(80.472,26)
Ajustes en Otros Activos	923,52	(0,01)
Participación Trabajadores	493,30	2.429,00
Impuesto a la Renta	<u>644,93</u>	<u>3.694,08</u>
	<b>142.946,63</b>	<b>72.374,23</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
<b>Variaciones en Activos</b>		
(Aumento) Cuentas por Cobrar	(13.458,51)	(8.819,50)
Disminución Compañías Relacionadas	-	60,00
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar Terceros	38.583,32	(32.070,60)
Disminución Pagos Anticipados	2.377,98	22.103,14
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	4.759,27	(27.949,22)
Aumento Provisiones Sociales	123,13	39,90
Aumento (Disminución) Instituciones Públicas	1.598,90	(115,19)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	(3.082,25)	(46,15)
(Disminución) Aumento Anticipo Clientes	<u>(70.488,34)</u>	<u>9.617,88</u>
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>103.359,63</b>	<b>36.194,49</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de Inversión</b>		
Incremento de inversiones temporales	(70.469,54)	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(41.989,32)	(88.000,53)
Producto de la Venta de Bienes	-	84.191,40
<b>Efectivo neto usado en actividades de Inversión</b>	<b>(112.458,86)</b>	<b>(3.809,13)</b>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones Bancarias Corrientes	(4.274,91)	950.000,00
Préstamo Accionistas Cancelaciones	-	(850.000,00)
Obligaciones Bancarias Largo Plazo Cancelaciones	-	(100.000,00)
<b>Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de Financiamiento</b>	<b>(4.274,91)</b>	<b>-</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	(13.374,14)	31.385,36
Efectivo al inicio del año	42.259,28	10.873,92
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>US \$ 28.885,14</b>	<b>42.259,28</b>

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

  
 Ing. Antonio Marcos de los Arcos  
 Gerente General

  
 Alex Ochoa  
 Contador General  
 Registro C.B.A. No. 1701347

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TT IBARRA CEM  
Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2007 y 2006**

**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 intercantionales 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.
- l) Construir y administrar locales comerciales bajo el sistema de concesión y arrendamiento.
- m) Organizar eventos y ferias.
- n) Suministrar combustibles y relacionados.
- o) Planificar, construir, promocionar, vender, arrendar, concesionar proyectos inmobiliarios.
- p) Comprar, vender, arrendar bienes muebles e inmuebles.

**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.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros *(Continuación)*

**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.

**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.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros *(Continuación)*

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), vigentes al 31 de diciembre de 2007.

**2.2 Período**

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2007 y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2006, han sido aprobados por la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 03 de abril de 2007.

**2.3 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 periodos.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**2.4 Propiedad, Mobiliarios y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, 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:

	<b>Porcentaje 2007</b>	<b>Porcentaje 2006</b>
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%

**2.5 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:

		<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Caja y Fondo</b>			
Caja Chica	US \$	200.00	200.00
Caja General		3,296.80	8,422.30
Valores y Documentos		-	11,452.46
<b>Bancos</b>			
Bancos Nacionales		25,388.34	22,184.52
<b>Total</b>		<b><u>28,885.14</u></b>	<b><u>42,259.28</u></b>

**4. Inversiones**

Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo en el Produbank, a una tasa de interés del 4,15%, cuyo vencimiento es el 2 de enero de 2008.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**5. Clientes**

Se refiere a:

Detalle		2007	2006
Cientes Ibarra	US \$	28,514.11	17,673.17 (i)
Cientes por documentar		2,617.57	-
	US \$	<u>31,131.68</u>	<u>17,673.17</u>

(i) En el año 2007, corresponde a 44 clientes de los cuales 5 representan el 76%; En tanto que en el año 2006, corresponde a 27 clientes de los cuales 5 representan el 74,05%.

**6. Otras Cuentas por Cobrar**

Se refiere a:

Detalle		2007	2006
Anticipo Proveedores	US \$	16,252.13	16,252.13
Municipio de Ibarra		56,805.04	47,850.60
Fondos de Gastos		272.34	-
Formigal		40.00	-
<b>Total</b>		<u>73,369.51</u>	<u>64,102.73</u>

**7. Pagos e Impuestos Anticipados**

Detalle		2007	2006
Seguros Pagados por Anticipado	US \$	2,076.90	1,468.21
Retenciones en la Fuente		-	2,322.33
Retenciones IVA		69.75	-
Crédito Tributario Imp. Renta		940.68	2,319.70
<b>Total</b>		<u>3,087.33</u>	<u>6,110.24</u>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros *(Continuación)*

**8. Propiedad Mobiliario y Equipo**

**(Ver Anexo siguiente)**

TERMINAL TERRESTRE IBARRA S.A.  
 Notas a los estados financieros (Continuación).

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

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					VALOR NETO		
	Saldo al 31/12/2006	Adiciones	Ventas	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2006	Decremento	Incremento	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31/12/2007	
				Debe	Haber					Debe			Haber
Terrenos	261.541,66	-	-	-	-	261.541,66	-	-	-	-	-	-	261.541,66
<b>Obra Civil en Curso</b>													
Adecuaciones y Mejoras Edificio	-	23.775,79	-	-	-	23.775,79	-	-	-	-	-	-	23.775,79
Ampliaciones Edificios Locales	-	16.347,54	-	-	-	16.347,54	-	-	-	-	-	-	16.347,54
Muebles y Enseres	23.571,85	1.481,99	-	-	-	25.053,84	(6.224,04)	-	(2.441,38)	-	-	(8.665,40)	16.388,44
Equipo y Maquinaria	47.207,38	170,00	-	-	-	47.377,38	(5.353,15)	-	(4.726,35)	-	-	(10.079,51)	37.297,87
Equipos de Computación	24.367,60	214,00	-	-	-	24.581,60	(8.857,61)	-	(6.175,30)	-	-	(17.033,11)	7.548,69
Muebles- Juegos Infantiles	2.571,00	-	-	-	-	2.571,00	(685,66)	-	(257,16)	-	-	(942,82)	1.628,18
Edificios	1.579.571,35	-	-	-	-	1.579.571,35	(234.502,87)	-	(78.978,60)	-	-	(313.481,47)	1.266.089,88
Programas de Computación	1.125,00	-	-	-	-	1.125,00	(340,43)	-	(375,00)	-	-	(715,43)	409,57
Vehículos Motorizados	2.232,14	-	-	-	-	2.232,14	(27,04)	-	(446,40)	-	-	(473,44)	1.758,70
<b>TOTAL:</b>	<b>1.942.188,18</b>	<b>41.989,32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.984.177,50</b>	<b>(255.991,00)</b>	<b>0,00</b>	<b>(95.400,18)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(351.391,18)</b>	<b>1.632.786,32</b>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**9. Cargos Diferidos**

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

<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b><u>Costo Histórico</u></b>		
Gastos de Constitución	US \$ 2,620.57	2,620.57
Gastos Preoperacionales	190,288.86	190,288.86
	<b>US \$ <u>192,909.43</u></b>	<b><u>192,909.43</u></b>
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	US \$ (115,745.63)	(77,163.75)
Amortización del Año	(38,581.92)	(38,581.89)
Saldo al Final del Año	<b><u>(154,327.55)</u></b>	<b><u>(115,745.63)</u></b>
<b>Total Neto</b>	<b>US \$ <u>38,581.88</u></b>	<b><u>77,163.80</u></b>

**10. Obligaciones Corto Plazo**

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. El mismo que fue renovado el 4 de junio de 2007, por un período igual a una tasa de interés del 5% anual. Este préstamo será cancelado al vencimiento, en tanto que los intereses se pagan mensualmente, y ha sido registrado en el Banco Central del Ecuador.

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

**11. 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)

**12. Anticipo Clientes**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Anticipo Concesión Locales	<b>US \$</b>	85,346.47	109,684.58 (i)
Anticipo Frecuencias		0.37	-
Anticipo arriendo locales		1,700.00	-
<b>Total</b>		<b><u>87,046.84</u></b>	<b><u>109,684.58</u></b>

(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 legalización.

**13. Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Contratistas por Pagar	<b>US \$</b>	306.07	306.07
Cuentas por Pagar		21,679.79	21,679.79
Interes por Pagar		4,750.00	-
Sueldos por Pagar		-	653.25
Participación Trabajadores (NOTA 20)		493.50	2,429.00
<b>Total</b>		<b><u>27,229.36</u></b>	<b><u>25,068.11</u></b>

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**14. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Retenciones en la Fuente	<b>US \$</b>	155.39	354.15
Retenciones IVA por Pagar		106.60	727.25
IVA en Ventas		6,256.28	-
IESS aporte personal		-	143.89
Impuesto a la Renta (vease nota 20)		-	3,694.08 a
		<b>6,518.27</b>	<b>4,919.37</b>

- a. El impuesto a la renta provisionado en el informe de auditoría es de US \$ 3,694.08, mientras que en la declaración del impuesto a la renta formulario 101, el impuesto a la renta causado es de US \$ 2,770.56, esto debido a que la Compañía consideró el beneficio tributario de la amortización de pérdidas tributarias en una suma de US \$ 3,694.09, que disminuyó el impuesto a pagar en una suma de US \$ 923.52.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

<b>Detalle</b>		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo Inicial	<b>US\$</b>	3,694.08	-
Provisión		644.93	3,694.08
Ajuste por amortización pérdidas		(923.52)	-
Pagos Efectuados		(448.23)	-
Compensación con retenciones		(3,907.94)	-
	<b>US\$</b>	<b>(940.68)</b>	<b>3,694.08</b>

**15. 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.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 2007 y 2006, 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%
Formigal S.A.	182,280.00	22.79% a.
Ecodiesel S.L.	300,000.00	37.50%
Fundación General Ecuatoriana	100,000.00	12.50%
Antonio Marraco	140,000.00	17.50%
<b>Total Capital Social</b>	<b>US \$ 800,000.00</b>	<b>100.00%</b>

- a. Durante el año 2007 se realiza una cesión de acciones de Peñaforca C. Ltda. A Formigal S.A.

**16. 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.

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

**17. Ingresos**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Arriendos	US \$ 101,386.49	73,771.10
Concesiones	16,615.41	16,434.19
Uso de Frecuencias	301,624.66	273,712.39
Servicios y Asistencias	33,781.74	35,313.66
Ingresos por Gastos Administrativos	26,380.78	10,508.42
Descuentos	2,528.00	-
	<b>US \$ <u>482,317.08</u></b>	<b><u>409,739.76</u></b>

**18. Gastos de Administración**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gastos de Personal	US \$ (101,142.35)	(118,022.12)
Gastos Generales de Administración	(164,871.06)	(174,740.11)
	<b>US \$ <u>(266,013.41)</u></b>	<b><u>(292,762.23)</u></b>

**19. Ingresos no Operacionales**

Se refiere a:

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle		2007	2006
Recuperación de Gastos	US \$	-	3,186.01
Otros Ingresos e Intereses Ganados		1,191.91	1.20
Venta de Activos		-	80,472.26
	US \$	<u>1,191.91</u>	<u>83,659.47</u>

**20. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades.**

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2006, se presenta a continuación:

Detalle	2007	2006
<b><u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad Contable	3,290.01	16,193.34
(+) Gastos No Deducibles	-	-
<b>Base Gravada de Participación Trabajadores</b>	<u>3,290.01</u>	<u>16,193.34</u>
15% Participación Trabajadores	493.50	2,429.00
<b><u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad Contable	3,290.01	16,193.34
(-) 15% Participación Trabajadores	(493.50)	(2,429.00)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(699.13)	-
(+) Gastos No Deducibles	482.35	1,012.00
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<u>2,579.73</u>	<u>14,776.34</u>
<b>25% Impuesto a la Renta (véase nota 14)</b>	<u>644.93</u>	<u>3,694.08</u>

**21. Normas Internacionales de Información Financiera**

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA  
TTIBARRA CEM**

Notas a los estados financieros *(Continuación)*

consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

**22. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha de preparación de nuestro informe (14 de marzo de 2008) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.