CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

09228

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

ABREVIATURA UTILIZADA:

US$	-	Dólares Estadounidense
La Compañía	-	COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS
30 ABR 2010
GUAYAQUIL

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de la

COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."

1. He auditado el Balance General adjunto de la COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A." al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A." Al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

SC-RNAE - 520
Abril 29, 2010
Guayaquil – Ecuador

C.P.A. Marco A. Suriaga S.
N° de Licencia 24.529
Profesional: 2-520

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	*NOTAS*	*2009*	*2008*
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA-BANCO	*3*	*154.712*	*29.552*
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	*4*	*326.605*	*99.285*
INVENTARIOS	*5*	*64.564*	*71.446*
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		***545.881***	***200.283***
ACTIVO FIJO			
PROPIEDAD ,MAQ Y EQUIPOS	*6*	*10.688*	*9.075*
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		*-8.606*	*-6.339*
TOTAL ACTIVO FIJO		***2.082***	***2.736***
INVERSIONES	*7*	*1.618.733*	*1.904.124*
OTROS ACTIVOS	*8*	*21.684*	*18.245*
TOTAL DE ACTIVO		***2.188.380***	***2.125.388***
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PROVEEDORES	*9*	*0*	*5.602*
APORTES ACCIONISTAS	*10*	*569.900*	*600.944*
INTERESES PAGADOS	*11*	*258.491*	*198.317*
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	*12*	*5.825*	*7.845*
CUENTAS POR PAGAR	*13*	*1.238.647*	*1.232.408*
OTROS PASIVOS	*14*	*40.928*	*6.493*
TOTAL PASIVO CORRIENTE		***2.113.791***	***2.051.609***
TOTAL PASIVO		***2.113.791***	***2.051.609***
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		*50.120*	*50.120*
APORTE FUTURA CAPITALIZACION.		*22.552*	*17.523*
RESERVA LEGAL		*1.653*	*1.565*
UTILIDAD DEL EJERCICIO		*264*	*4.572*
TOTAL PATRIMONIO		***74.589***	***73.779***
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		***2.188.380***	***2.125.388***

Ver Nota a los Estados Financieros

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES "TRANSURTRES S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

INGRESOS NETOS	***2009***	***2008***
CUOTA SOCIAL ACCIONISTAS	*56.140*	*62.286*
OTROS INGRESOS POR INVERSIONES	*132.155*	*49.500*
POR TRANSPORTE	*117.600*	*114.400*
TOTAL INGRESOS NETOS	***305.895***	***226.186***
COSTOS		
COSTO DE VENTAS	***1.808***	***2.241***
EGRESOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	*60.210*	*55.382*
Gastos Operacionales	*136.308*	*125.573*
Gastos Financieros	*110.920*	*42.900*
	307.439	***223.855***
UTILIDAD DEL EJERCICIO	***264***	***4.572***

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES "TRANSURTRES S.A."
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 deDic-2009

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Fut.Capit	Reserva Legal	PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
Saldos Al 31 de Enero del 2008	*50.120*	*17.523*	*1.565*	*4.572*	*73.779*
Movimientos en cuentas Patrimoniales	*0*	*5.029*	*88*	*-4.572*	***545***
Resultados del Presente Ejercicio	*0*	*0*	*0*	*264*	***264***
Saldos Al 31 de Diciembre del 2009	***50.120***	***22.552***	***1.653***	***264***	***74.589***

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑÍA DE TRANPORTES "TRANSURTRES S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADO EN DOLARES)

		2009
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Resultado (Perdida) Neta del Ejercicio	*U. S. $*	*264*
Retiros y/o ajustes		*2.267*
Ajustes Operacionales		*545*
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
- *Aumento en Cuentas por Cobrar*		*-227.320*
- *Disminucion en Inventarios*		*6.883*
- *Disminucion en Inversiones*		*285.391*
- *Aumento en Otros Activos*		*-3.439*
- *Disminucion en Proveedores*		*-5.602*
- *Disminucion en Aportes Accionistas*		*-31.044*
- *Aumento en Intereses Pagados*		*60.174*
- *Disminucion en Beneficios Sociales*		*-2.020*
- *Aumento en Cuentas por Pagar*		*6.239*
- *Aumento en Otros Pasivos*		*34.435*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		*126.773*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- *Aumento en el Activo Fijo*		*-1.613*
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		*-1.613*
- *Aumento (Disminucion) en cuentas de Patrimonio*		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		*0*
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo		*125.160*
SALDO AL INICIO DEL AÑO		*29.552*
SALDO AL FIN DEL AÑO		*154.712*

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

COMPAÑIA DE TRANSPORTES"TRANSURTRES S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 10 de Agosto de 1999 con el nombre de "COMPAÑÍA DE TRANSPORTES "TRANSURTRES S.A Su principal actividad el Servicio de Transporte Urbano de Pasajeros, Ventas al por menor de Aceites y Lubricantes, Actividades de Mantenimiento de vehículos, Automotores, Lavado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las NEC emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES (Continuación)

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la

forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye depósitos en bancos locales.

c) Inversiones temporales -

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

d) Documentos y cuentas por cobrar -

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de los inmuebles, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

e) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Cuota Social de los Accionistas, Otros ingresos por Inversiones y por Transporte.

f) Intereses pagados.

Están registrados bajo el método del devengado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES (Continuación)

g) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su saldo esta compuesto por los siguientes rubros

		2009	2008
Caja	U.S $	2.395	654
Bancos		152.317	28.898
TOTAL		**154.712**	**29.552**

Corresponde a los saldos de las cuentas Caja General y Caja Chica y las Cuentas bancarias registradas al cierre del ejercicio en los Bancos Bolivariano Cta. Cte. No. 1500178-2 y Pichincha Cta. Ahorros No. 5253970100.

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se refiere a las siguientes partidas

		2009	2008
Cuentas por Cobrar	U.S $	326.605	99.285
TOTAL		**326.605**	**99.285**

Las cuentas por cobrar la componen lo siguiente: Jorge Salazar Contreras, Gastos Financieros Alimentadores, Gastos Financieros Articulados, Constructor Surtidor Metroquil, Olga Paredes Díaz, Marlon Orellana Simbaña y AUTEC S.A.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre se refiere a la siguiente partida por Adquisición de Mercaderías.

		2009	2008
Mercaderías	U.S $	64.564	71.446
TOTAL		**64.564**	**71.446**

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

CONCEPTOS - DETALLES	TASA DEPR. %	SALDO INICIAL 31/12/2008	ADICIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	SALDO FINAL 31/12/2009
Muebles y Enseres	10%	4.067			4.067
Equipos De Computación	33%	5.008	1.613		6.621
ACTIVO FIJO AL COSTO		**9.075**	**1.613**	**0**	**10.688**
Menos Depreciación		-6.339		-2.267	-8.606
ACTIVO FIJO NETO:		**2.736**	**1.613**	**-2.267**	**2.082**

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

NOTA 7 - INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía mantuvo el siguiente movimiento: Inversiones en mercadería, Consorcio Metroquil, Alimentadores Metroquil, Inversiones Transurtres en Metroquil, Metroquil 10 articulados.

		2009	2008
Inversiones	U.S $	1.618.733	1.904.124
TOTAL		**1.618.733**	**1.904.124**

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS.- Al 31 de Diciembre del 2009, se constituyo de la siguiente manera:

		2009	2008
Iva Pagado	U.S $	8.706	5.488
Sistema Contable		600	600
Crédito Tributario		12.378	11.202
Otros Activos		0	955
TOTAL		**21.684**	**18.245**

NOTA 9 - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009, corresponde cuentas por pagar a proveedores.

		2009	2008
Proveedores	U.S $	0	5.602
TOTAL		**0**	**5.602**

NOTA 10 - APORTES DE ACCIONISTAS

APORTES DE ACCIONISTAS	U.S $	2009	2008
Aporte Accionistas-10 articulados		297.000	297.000
Aporte Accionistas-Vehículos		50.000	81.044
Aporte 16 alimentadores		222.900	222.900
TOTAL		**569.900**	**600.944**

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

NOTA 11 - INTERESES PAGADOS

		2009	2008
Intereses Pagados	U.S $	258.491	198.317
TOTAL		**258.491**	**198.317**

NOTA 12 - PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre el movimiento fue el siguiente:

		2009	2008
Retención Aporte Personal	U.S $	226	251
Fondo de Reserva		2.352	4.322
Decimo Tercer Sueldo		1.754	1.606
Decimo Cuarto Sueldo		1.234	1.179
Vacaciones		248	475
Participación a Empleados		12	12
		5.825	**7.845**

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

		2009	2008
Luis Velastegui	U.S $	329	329
Jorge Nieto Holguin		171	171
Augusto Aguirre		0	98
Impuesto a la Renta		1.339	0
Coop. Ahorro Grupo 3		1.017.500	1.027.500
Capitalización Metrovia		54.731	39.958
Préstamos Quirografarios IESS		521	462
Distribución Accionistas		166	0
Coop. Brisas Santay-Panorama		163.450	163.450
Fondos Obligaciones Tributarias		440	440
TOTAL		**1.238.647**	**1.232.408**

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

		2009	2008
Iva Cobrado	U.S $	9.697	5.436
Retención en la Fuente 1%		1.139	973
Retención IVA 100%		1.491	0
Retención IVA 70%		102	14
Retención IVA 30%		17	12
Retención en la Fuente 5%		58	58
Retención en la Fuente 8%		750	0
Retención en la Fuente 2%		2.466	0
Ahorros a la vista		25.209	
TOTAL		**40.928**	**6.493,00**

CPA Marco Antonio Suriaga Sánchez
AUDITOR EXTERNO
RNAE 2-520

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (29 de abril del 2010), las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2006 al 2009 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 comprende 1.253 acciones ordinarias de valor nominal US$0,04 cada una; conformando un capital de US$ 50.120.

RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

RECLASIFICACIONES

Al 31 de Diciembre del 2009, ciertos saldos incluidos en los estados financieros han sido reclasificados únicamente para propósitos de presentación de este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (abril 26 del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

******

Dirección: Urbanización Mucho Lote Mz 2504 V17
Teléfonos: 042896-917 Celular: 094456336
Guayaquil-Ecuador