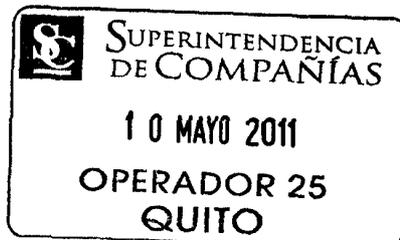


**TRANSPORTES EJECUTIVOS DEL SUR TESUR S.A.  
INFORME DE GERENCIA  
EJERCICIO ECONOMICO 2010**



Señores Accionistas:  
**COMPAÑÍA TESUR S.A.**

De mi consideración:

Como Gerente de la Compañía y de conformidad a la Ley de Compañías, elevo a su conocimiento Señores Accionistas, mi informe de las gestiones de índole, económico y financiero correspondientes al ejercicio económico del 2010

**DETERMINACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS:**

Los ingresos que percibe la Compañía provienen de la Prestación de Línea, Ingresos del Bus Articulado, y venta de combustible, como de ingresos no operacionales, rubros que asciende a un monto de \$ 1.250.564.43 dólares.

Su descomposición a nivel de cuentas podemos desglosar en los siguientes rubros:

Servicio de Línea	\$ 143.533.00
Ingreso Bus Articulado	23.900.02
Venta de Combustible	1.072.113.61
Ingresos no operacionales	11.017.80

Arrojando un total de ingresos de \$ 1.250.564.43

Los Gastos y costos son clasificados de acuerdo con su naturaleza y direccionando su registro a la actividad objeto del egreso:

**GASTOS EN EL PERSONAL**

**Los Gastos en el Personal** ascienden a un monto de \$ 127.294.90

dólares, en el que se reflejan los valores cancelados a los 15 empleados de la Compañía de conformidad a lo que determina EL Ministerio de Relaciones Laborales y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### **GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Son gastos incurridos en el funcionamiento de la empresa y asciende a \$ 51.812.09 dólares, los mismos que se encuentran debidamente sustentados y que físicamente sus respaldos reposan en el Archivo del Departamento de Contabilidad.

#### **COSTOS OPERACIONALES ESTACION DE SERVICIO**

En este Subgrupo de cuentas se agrupan, el mantenimiento de la estación de gasolina, el pago a TEVCOL por el Transporte de Valores, suministros de limpieza y pruebas técnicas que son efectuadas por la Dirección Nacional de Hidrocarburos y que arroja un valor de \$ 22.283.81 dólares.

#### **GASTOS FINANCIEROS**

Presentan un importe de \$ 3.056.23 dólares que corresponde a servicios bancarios por mantenimiento de las cuentas corrientes y Libreta de ahorro, como del pago del empréstito que teníamos con el Banco Internacional.

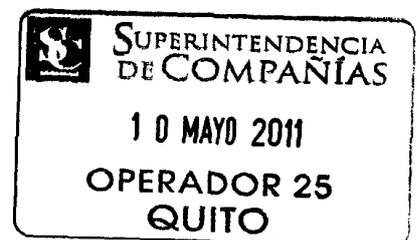
#### **COSTO DE VENTA**

De conformidad al Estado de Resultados que pongo en su conocimiento ostenta un monto de \$ 958.316.31 dólares que corresponden al Costo de Venta de las adquisiciones de gasolina extra, como de diesel, efectuadas a Primax del Ecuador durante este ejercicio fiscal.

#### **GASTOS NO DESEMBOLSABLES.**

En estas cuentas se registran las depreciaciones de los Activos Fijos, por su uso operativo de conformidad a lo que determina la Ley de Régimen Tributario, presentando un monto de \$ 23.298.96 dólares.

#### **COSTO MANTENIMIENTO BUS ARTICULADO:**



Al cierre del ejercicio fiscal presenta un saldo de \$ 53.049.22 dólares correspondiente al mantenimiento, combustible, y fidecomiso del bus articulado como operador del Sistema del Corredor Central Norte.

**GASTOS NO DEDUCIBLES**

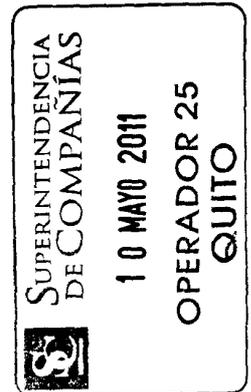
Presenta un saldo de \$ 2.921.98 dólares , que corresponden a egresos no sustentados en comprobantes de venta autorizados por el Servicio de Rentas Internas y que no son deducibles del pago del Impuesto a la Renta.

El total de Gastos y Costos es de a \$ 1.242.033.50 dólares

El cotejar ingresos y gastos nos arroja una utilidad de \$ 8.530.93 dólares, la misma que se refleja en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2010.

**ANALISIS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE \$</b>		<b>60.402.75</b>
<b>ACTIVOS DISPONIBLES:</b>	<b>14.303.02</b>	
CAJA \$	2.820.94	
BANCOS	16.205.81	



Los saldos de estas cuentas representan los valores en efectivo que mantenía la empresa al 31 de Diciembre, como también en Cuenta Corriente y Libreta de Ahorro, saldos debidamente conciliados y que forman parte como anexos de este balance.

**ACTIVOS EXIGIBLES \$ 4.991.84**

Los valores de este sub grupo de cuentas corresponden a las cantidades a favor de la compañía por diferentes conceptos, y que se irán saneando de conformidad a fechas de cobro y recaudación:

Prestadores del Servicio:	1.645.00
Anticipos y Descuentos empleados	40.90
Faltantes	409.54
Otras Cuentas Por Cobrar	2.896.40
	-----
<b>Suman</b>	<b>4.991.84</b>

**ACTIVO REALIZABLE \$ 9.564.37**

Según Kárdex contable y levantamiento del Inventario Físico al 31 de Diciembre se determina las siguientes existencias, las mismas que han merecido las inspecciones Primax S.A.

Gasolina Extra	\$	4.147.30
Diesel		5.417.07

<b>Suman</b>	<b>\$</b>	<b>9.564.37</b>
--------------	-----------	-----------------

**OTROS ACTIVOS CORRIENTES \$ 26.819.79**

En este subgrupo se encuentra registrado los pagos anticipados efectuados por la Compañía al Servicio de Rentas Internas, por concepto de Impuesto a la Renta , 12% IVA Compras. Constituyéndose un crédito tributario a favor de la Empresa en los siguientes rubros:

Impuesto Retenido	2.874.26
Anticipo Impuesto a la Renta 2009	5.208.86
12% IVA Compras	9.982.71
Retención IVA al Detal	1.087.92
Anticipo Impuesto Renta 2010	6.106.04

<b>Suman</b>	<b>\$</b>	<b>25.259.79</b>
--------------	-----------	------------------

Anticipo Primax Comercial	1.560.00
---------------------------	----------

<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>26.819.79</b>
---------------------------------------	------------------

Cabe señalar que estos valores se liquidarán el Primer Trimestre del 2009. Frente a las obligaciones tributarias que tenga TESUR y el cuadro general del REOC con el SRI.

**ACTIVOS FIJOS \$ 256.395.66**

Conforman este grupo las siguientes cuentas:

Terreno 1	\$	70.429.20
Terreno 2		23.344.35

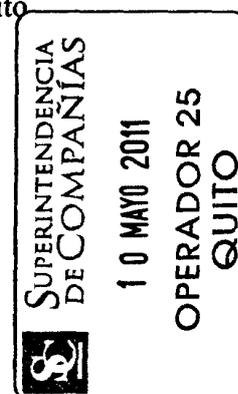
<b>Total Terrenos</b>	<b>\$</b>	<b>93.773.55</b>
-----------------------	-----------	------------------

Edificio	84.879.90
----------	-----------

Taller	31.800.00
--------	-----------

(-) Depreciac.Acumul.Edific.	59.796.61
------------------------------	-----------

Muebles de Oficina	10.417.23
--------------------	-----------



(-) Deprec.Acumul.Muebl.Ofic..	10.417.23
Enseres de Oficina	10.450.77
(-) Deprec.Acumul.Enser.Ofic..	10.450.77
Equipo de Oficina	6.778.89
(-) Deprec.Acumul.Equip.Ofic..	6.778.89
Equipo de Computación	6.888.89
(-) Deprec.Acumul.Equip.Computac.	6.888.89
Instalaciones	40.769.20
(-) Deprec.Acumul.Instalaciones	30.055.67
Intangibles	766.14
(-) Amortizac.Acumul Intangibles	766.14
Vehículos	189.306.29
(-) Depeciac.Acumul.Vehículos	94.281.00
	-----
<b>Suman</b>	<b>162.622.11</b>
	-----
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>256.395.66</b>

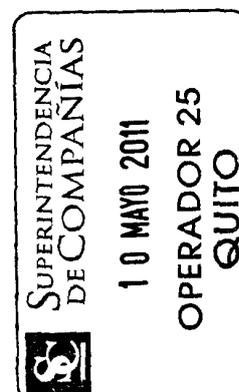
El total de Activos de propiedad de Tesur es de \$ 316.798.41

#### PASIVOS

**PASIVOS CORRIENTES \$ 94.228.57**

De conformidad a definiciones contables, son obligaciones que mantiene la Empresa con terceras personas, y presentan los siguientes saldos:

Obligaciones al IESS	4.912.38
Provisiones Sociales	12.129.25
Otras Provisiones	764.48
Obligaciones al Fisco	11.275.53
Otras Pasivos Corrientes	8.981.69
Acreedores Varios	33.814.15
Obligaciones a Accionistas	22.351.09
	-----
<b>Suman Total Pasivos</b>	<b>94.228.57</b>



Estos valores se irán cancelando mensualmente de conformidad al flujo de caja existente en la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2010 las Cuentas de pasivo ascienden a \$ 94.228.57 dólares.

**PATRIMONIO \$ 214.038.91**

Desglosado en los siguientes rubros:

Capital Social	\$	800.00
Reservas		220.249.69
Resultados Ejercicios años anteriores		74.95

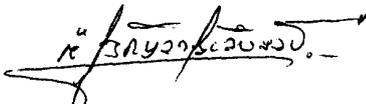
Pérdida Ejercicio 2007

- 7.085.73

Efectuado, el análisis, a los Estados Financieros del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010 se presenta una Utilidad de \$ 8.530.93 por el ejercicio fiscal en referencia, de los cuales y en cumplimiento a lo estipulado en la Ley, se debe proceder a su Distribución y reparto.

Con lo que antecede y una vez escuchado el informe del Comisario , pongo a su consideración la aprobación de este informe, los Estados Financieros, anexos y documentos soporte a los saldos registrados el Balance General y Estado de Resultados por el Ejercicio Económico del 2010

Atentamente,



**BRYAN ALBUJA TAPIA**  
**GERENTE TESUR S.A.**



Quito, a 12 de Abril del 2011

Adjunto anexos:

