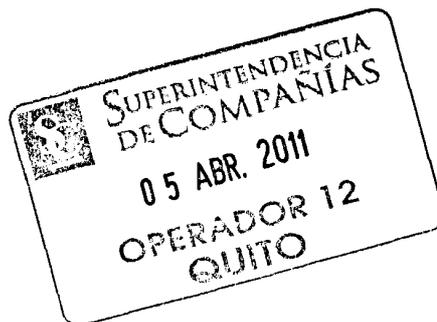


***Informe de Auditores
Independientes***

**COMPañA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.**

Diciembre 31 del 2010



**COMPañIA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS DEL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

INDICE

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Signos Utilizados:

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC 17	Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía de TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía de TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A., al 31 de diciembre del 2010, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Quito DM, 25 de marzo de 2011


Ldo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

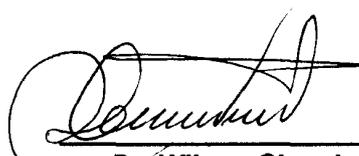
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	2009	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.567,72	51.252,45
Cuentas por Cobrar	5	152.380,89	71.825,56
Inventario	6	16.596,62	9.733,60
Impuestos anticipados	7	4.894,97	9.842,18
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>175.440,20</u>	<u>142.653,79</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	896.076,10	764.602,30
Otros Activos	9	54.604,28	29.496,48
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>950.680,38</u>	<u>794.098,78</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.126.120,58</u>	<u>936.752,57</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	30.706,63	0,00
Cuentas por pagar	11	216.556,02	78.893,16
Gastos Acumulados y Otros	12	11.885,47	14.405,16
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>259.148,12</u>	<u>93.298,32</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas de Accionistas	13	893.260,65	827.944,53
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>893.260,65</u>	<u>827.944,53</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.152.408,77</u>	<u>921.242,85</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	14	9.800,00	13.200,00
Reservas	15	971,78	1.783,63
Aportes a Futura Capitalización	16	3.400,00	0,00
Revalorización de Activos	17	0,00	41.281,50
Resultados de Ejercicios Anteriores	18	-17.323,74	-48.062,02
Resultados del ejercicio	18	-23.136,23	7.306,61
TOTAL PATRIMONIO		<u>-26.288,19</u>	<u>15.509,72</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.126.120,58</u>	<u>936.752,57</u>



Dr. Wilson Chamba
Gerente General



Lic. Fernando Rosero
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

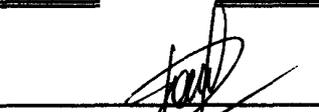
**COMPANIA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	2009		2010	
Ingreso de Socios y otros		137.716,00	20%	132.495,00	18%
Recaudación Buses Articulados		566.396,82	80%	593.925,11	79%
Ingreso por Alimentadores			0%	7.976,00	1%
Ingreso por Publicidad			0%	19.800,00	3%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	19	704.112,82	100%	754.196,11	96%
 <u>MENOS COSTOS Y GASTOS</u>					
COSTOS ARTICULADOS					
Gastos de personal		77.517,58	11%	87.953,28	12%
Mantenimiento Unidades		283.982,05	40%	312.732,53	41%
Patentes		5.539,80	1%	3.066,52	0%
Amortizaciones de Diferido		8.947,80	1%	8.947,80	1%
Depreciación		169.869,36	24%	169.869,36	23%
Gastos de personal de taller		30.224,32	4%	34.758,81	5%
Total Costo Articulados	20	576.080,91	82%	617.328,30	82%
GASTOS ALIMENTADORES		-		7.976,00	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
Sueldos Administración		33.877,67	5%	31.889,80	4%
Sueldos despachos		49.661,09	7%	47.969,00	6%
Honorarios Profesionales		22.659,44	3%	26.647,32	4%
Gastos Bancarios		1.204,65	0%	4.640,16	1%
Gastos Generales		43.765,29	6%	40.796,86	5%
Total Gastos Administración	20	151.168,14	21%	151.943,14	20%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		727.249,05	103%	777.247,44	102%
PERDIDA DEL EJERCICIO		-23.136,23		-23.051,33	
 NO OPERACIONALES					
Otros Ingresos No Operacionales	19	0,00		35.700,00	
Intereses Ganados		0,00		86,17	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		0,00		35.786,17	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-23.136,23	-3%	12.734,84	2%
15% Participación Trabajadores		-		1.910,23	
25% Impuesto a la Renta		-		2.706,15	
Reserva Legal 10%		-		811,85	
RESULTADOS NETOS DEL EJERCICIO	21	-23.136,23		7.306,61	



Dr. Wilson Chamba
Gerente General



Lic. Fernando Rosero
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes a Futura Capitalización	Pérdidas Ejercicios Anteriores	Revalorización de Activos	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2010	9.800,00	971,78	3.400,00	-40.459,97			-26.288,19
<i>Resultado del ejercicio 2010</i>						12.734,84	12.734,84
<i>Apropiación de Aportes</i>	3.400,00		-3.400,00				
<i>15% Participación Trabajadores</i>						-1.910,23	-1.910,23
<i>25% Impuesto a la Renta</i>						-2.706,15	-2.706,15
<i>Reserva Legal</i>		811,85				-811,85	0,00
<i>Revalorización de Activos</i>					41.281,50		
<i>Efecto de conciliación Tributaria (2009)</i>				-7.602,05			
Saldo al 31 de diciembre del 2010	13.200,00	1.783,63	0,00	-48.062,02	41.281,50	7.306,61	15.509,72

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**
Estado de Flujo de Efectivo por el Método directo
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2010
(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

<i>Efectivo recibido de actividades operativas y otros</i>	839.831	
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	(716.229)	
Total Efectivo Proveniente de Operaciones	123.602	
 <i>Pago 25% Impuesto Renta</i>	 (7.602)	
<i>Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias</i>	116.000	
<i>Partidas Extraordinarias</i>	-	
Total Efectivo Proveniente de actividades operativas		116.000
 Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
<i>Por la Compra de Activos fijos</i>	(999)	
Total Flujos de Efectivo en actividades de Inversión		(999)
 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
<i>Efectivo pagado Accionistas</i>	(65.316)	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento		(65.316)
 <i>Disminución neto en efectivo y sus equivalentes</i>		49.685
<i>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</i>		1.568
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		51.252

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

**Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas extraordinarias
con el Efectivo Neto proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2010**

(Expresado en Dólares)

Resultados del ejercicio	12.735
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	173.754
Amortización Otros Activos	8.948
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	195.437
Disminución en cuentras por cobrar	80.555
Disminución en Inventarios	6.863
Disminución en otros activos	11.213
Disminución en obligaciones Bancarias	(30.707)
Disminución en Proveedores	(137.663)
Disminución en obligaciones acumuladas	(9.699)
	116.000
Partidas extraordinarias	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	116.000

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.
POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LA CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A., se constituye el 27 de Mayo 2002 en la Notaria Vigésimo Noveno del Cantón Quito, del Dr. Rodrigo Salgado Valdez, con un Capital de \$ 9.800,00 dólares Americanos.

OBJETO SOCIAL: Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social, la prestación de transporte urbano de pasajeros tanto del área urbana, así como en aquellos lugares que los compete el Organismo de Tránsito, interprovincial e internacional.

Podrá importar vehículos de conformidad con sus necesidades para ofrecer un buen servicio: como también podrá abrir almacenes para la venta de repuestos.

AUMENTO DE CAPITAL: Con escritura del 18 de Diciembre del 2009 de la Notaría Trigésima Séptima del Dr. Roberto Dueñas Mera e inscrita en el Registro Mercantil, con la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10 cuatrocientos treinta y uno del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 03 de febrero de 2010, bajo el No. 0664 del Registro Mercantil, tomo 141, se registra el aumento de capital con aportes por \$ 3.400,00 dólares, el nuevo capital es de \$ 13.200,00 dólares dividido en 132 acciones de cien dólares (\$100,00) cada una. Se anotó en el Repertorio bajo el número 008304 el 9 de marzo del año 2010.

En esta misma escritura se prorroga el plazo de duración y se reforman los estatutos.

GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN: la compañía estará gobernada por la Junta General de Accionista y Administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General.

NUMERO DEL RUC: 1791840429001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Pedro de Alvarado N60-22 y Bartolomé Ruiz, Parroquia Cotocollao.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.
POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)**

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en USD. Dólares, como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEC"

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, 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, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

PROVISION DE INCOBRABLES

En el periodo 2010 no se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por considerar que no hay cuentas de dudoso cobro.

TIKETS POR COBRAR SOCIOS

Esta cuenta se encuentra desglosada en:

Cuota de Administración	\$ 5,00
Ahorro Navideño	\$ 3,00
Fondo de Auxilio	\$ 1,50

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.
POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)**

La cuenta Ahorro Navideño y Fondo de auxilio se registran en una cuenta por pagar a los Accionistas. La cuota de Administración se carga como ingresos de la compañía. Estos valores deben ser cobrados diariamente.

Adicionalmente los socios pueden hacer un aporte en dinero que se lo denomina ahorro voluntario, estos valores se reintegran a los socios en el mes de diciembre.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activo Fijo	2009	2010
<i>Equipo de Oficina</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computo</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Equipo de Comunicación</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>

La depreciación de vehículos según la Ley de Régimen Tributario Interno es del 20% a 5 años, la Empresa decide depreciar a 10 años en base a la vida útil real del vehículo.

En el periodo de transición a NIIF, a partir de enero del 2011 la empresa deberá considerar los efectos de la depreciación en los Activos diferidos según las Normas NIIF.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrn y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

El Código de Trabajo determina que de las utilidades netas se debe calcular el 15% de participación a trabajadores, el 5% se distribuye para las cargas familiares y el 10% para el trabajador.

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo de Impuesto a la Renta declarado en el ejercicio 2010 y a ser pagado en el año 2011, está calculado de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.
POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares Americanos)**

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en Registro Oficial 498, el 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF's por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para los tres grupos de entidades.

NIIF para PYMES

Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: (Artículo primero) para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES
- c) Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

La compañía de Transporte Urbano Trans San Carlos S.A., aplicará las NIIF para PYMES, por lo tanto el periodo de transición inicia el 1ro de enero del 2011, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas NIIF's para PYMES, y elaboraran obligatoriamente un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	300,00	300,00
Total Cajas	300,00	300,00
Bancos		
Banco de Guayaquil	479,42	10.234,37
Banco de Guayaquil	374,46	374,46
Banco del Pichincha	-	19.816,09
Banco de Loja	376,94	376,94
Cooperativa Daquilema	36,90	20.150,59
Total Bancos	1.267,72	50.952,45
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.567,72	51.252,45

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Cuentas por Cobrar		
Global Trans	152.044,19	61.458,88
Tickets por Cobrar	-	10.366,68
Bastidas Carlos	336,70	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	152.380,89	71.825,56

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Repuestos y Suministros	16.596,62	9.733,60
TOTAL INVENTARIOS	16.596,62	9.733,60

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.894,97	9.842,18
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	4.894,97	9.842,18

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09		dic-10
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	13.287,70	-	13.287,70
Oficinas	700,00	-	700,00
Revalorización de Oficinas	-	41.281,50	41.281,50
Total no depreciable	13.987,70	41.281,50	55.269,20
DEPRECIABLES			
Vehículos	1.706.773,90	-	1.706.773,90
Equipo de Oficina	5.225,30	-	5.225,30
Equipo de Computación	8.186,69	999,04	9.185,73
Muebles y Enseres	1.234,90	-	1.234,90
Equipo de Comunicación	5.122,32	-	5.122,32
Otros activos	1.008,00	-	1.008,00
Total depreciable	1.727.551,11	999,04	1.728.550,15
DEPRECIACIÓN			
Vehículos (1)	830.444,69	172.293,44	1.002.738,13
Equipo de Oficina	2.390,16	522,48	2.912,64
Equipo de Computación	6.519,78	648,47	7.168,25
Muebles y Enseres	417,09	123,48	540,57
Equipo de Comunicación	4.682,99	166,47	4.849,46
Otros activos	1.008,00	-	1.008,00
Total Depreciación	845.462,71	173.754,34	1.019.217,05
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	896.076,10	-131.473,80	764.602,30

(1) La Compañía deprecia los vehículos a 10 años, por que considera la vida útil real del vehículo. En el periodo de transición a las Normas NIIF, enero del 2011, la compañía debe considerar este efecto en los activos diferido. La camioneta se deprecia al 20% a 5 años.

9. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Seguros contra Accidentes	2.797,20	2.797,20
Gastos Preoperativos	2.750,17	2.750,17
Gastos Articulados	67.727,51	67.727,51
Globaltrans Fideicomiso	19.000,00	2.840,00
Amortización Preoperativa	- 37.670,60	- 46.618,40
TOTAL OTROS ACTIVOS	54.604,28	29.496,48

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiro Bancario Banco del Pichincha	30.706,63	-
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	30.706,63	-

11. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Coop. San Carlos	22.200,48	21.700,48
Seguros Bolívar	1.664,00	-
Auditores	1.008,00	1.320,00
Patentes Municipales	4.101,48	-
Otras cuentas	20.726,80	4.589,80
Multas	2.363,00	4.935,00
Entradas y Salidas de Socios	15.000,00	16.000,00
Otros descuentos de nómina	368,26	-
Ahorro Navideño	5.394,00	6.822,88
Ahorro voluntario	23.730,00	23.525,00
Préstamos de los Accionistas (2)	120.000,00	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	216.556,02	78.893,16

(2) Corresponde a la porción corriente de los Préstamos por pagar a los Accionistas.

12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales	11.329,49	8.991,39
Obligaciones Fiscales	555,98	797,39
Impuesto a la Renta		2.706,15
Participación Trabajadores		1.910,23
TOTAL GTOS. ACUMULADOS Y OTRAS CXP	11.885,47	14.405,16

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

13. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja de Auxilio	30.952,96	33.631,57
Prestamos de los Accionistas	862.307,69	794.312,96
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	893.260,65	827.944,53

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social (3)	9.800,00	13.200,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	9.800,00	13.200,00

(3) El capital de la compañía es de USD 13.200,00 dividido en 132 acciones ordinarias y nominativas de USD 100,00 cada una.

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (4)	971,78	1.783,63
TOTAL RESERVAS	971,78	1.783,63

(4) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aportes a futura capitalización	3.400,00	-
TOTAL APORTES A FUTURA CAPITALIZACIÓN	3.400,00	-

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

17. REVALORIZACION DE ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Revalorización de Activos Fijos	-	41.281,50
TOTAL REVALORIZACION DE ACTIVOS	-	41.281,50

18. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-09</i>	<i>dic-10</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Pérdidas ejercicios anteriores	- 20.985,16	- 20.985,16
Resultados de ejercicios anteriores	3.661,42	- 27.076,86
Utilidad del ejercicio	- 23.136,23	7.306,61
TOTAL RESULTADOS	- 40.459,97	- 40.755,41

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingreso de Socios y otros	137.716,00	132.495,00
Recaudación Buses Articulados	566.396,82	593.925,11
Ingreso por Alimentadores	-	7.976,00
Ingreso por Publicidad	-	19.800,00
Otros Ingresos	-	35.786,17
TOTAL INGRESOS	704.112,82	789.982,28

20. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos Articulados	576.080,91	617.328,30
Gastos Alimentadores	-	7.976,00
Gastos de Administración	151.168,14	151.943,14
TOTAL COSTOS Y GASTOS	727.249,05	777.247,44

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

21. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Utilidad Contable antes de distribución</i>	- 23.136,23	12.734,84
<i>(-) 15% Participación a Trabajadores</i>		1.910,23
Utilidad Contable antes de Impuesto	- 23.136,23	10.824,61
<i>(+) Gastos No deducibles</i>	-	-
(=) Utilidad Gravable	- 23.136,23	10.824,61
<i>(-) 25% Impuesto a la Renta</i>		2.706,15
<i>(-)10% Reserva Legal</i>		811,85
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010	- 23.136,23	7.306,61

9

Informe de Control Interno

***COMPañIA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S. A.***

Diciembre 31 del 2010

Quito DM, 25 de marzo de 2011

REF A-6

Señor
Dr. Wilson Chamba
GERENTE GENERAL
CIA. TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por qué haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A." tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar lo siguiente:

Actualizar su estructura organizacional mediante la aprobación y divulgación del organigrama estructural y funcional.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente



Lic. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

