

***Informe de Auditores
Independientes***

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

Diciembre 31 del 2011



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 2011, 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

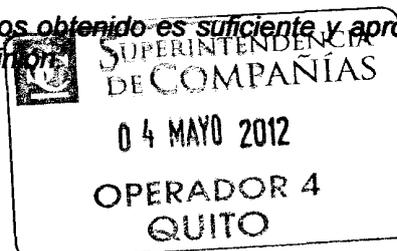
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea 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 2011, 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, 13 de abril de 2012



Lcdo. 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.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-'2010</u>	<u>DIC'- 2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	51.252,45	24.899,72
Cuentas por Cobrar	5	71.825,56	29.442,79
Inventario	6	9.733,60	30.031,20
Impuestos anticipados	7	9.842,18	9.420,84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		142.653,79	93.794,55
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	764.602,30	664.042,10
Otros Activos	9	29.496,48	23.610,73
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		794.098,78	687.652,83
TOTAL ACTIVOS		936.752,57	781.447,38
PASIVOS			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	10	78.893,16	64.339,49
Gastos Acumulados y Otros	11	14.405,16	10.586,87
Caja de Auxilio	12	33.631,57	12.652,79
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		126.929,89	87.579,15
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas de Accionistas	12	794.312,96	676.129,96
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		794.312,96	676.129,96
TOTAL PASIVOS		921.242,85	763.709,11
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	13.200,00	13.200,00
Reserva Legal	14	1.783,63	1.783,63
Revalorización de Activos	15	41.281,50	100.526,35
Resultados de Ejercicios Anteriores	16	-48.062,02	-46.667,59
Resultados del ejercicio	16	7.306,61	-51.104,12
TOTAL PATRIMONIO		15.509,72	17.738,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		936.752,57	781.447,38

**COMPANÍA DE TRANSPORTE URBANO
TRANS SAN CARLOS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	2010		2011	
Ingreso de Socios y otros		132.495,00	18%	132.495,00	18%
Recaudación Buses Articulados		593.925,11	79%	569.006,30	76%
Ingreso por Alimentadores		7.976,00	1%	-	0%
Ingreso por Publicidad		19.800,00	3%	16.320,00	2%
Otros Ingresos			0%	29.296,00	4%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	17	754.196,11	96%	747.117,30	94%
 <u>MENOS COSTOS Y GASTOS</u>					
COSTOS ARTICULADOS					
Gastos de personal		87.953,28	12%	95.008,27	13%
Mantenimiento Unidades		312.732,53	41%	310.263,42	42%
Patentes		3.066,52	0%	-	0%
Amortizaciones de Diferido		8.947,80	1%	8.947,92	1%
Depreciación		169.869,36	23%	172.293,36	23%
Gastos de personal de taller		34.758,81	5%	43.374,88	6%
Total Costo Articulados	18	617.328,30	82%	629.887,85	84%
GASTOS ALIMENTADORES		7.976,00		-	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
Sueldos Administración		31.889,80	4%	34.696,71	5%
Sueldos despachos		47.969,00	6%	68.995,67	9%
Honorarios Profesionales		26.647,32	4%	23.785,78	3%
Gastos Bancarios		4.640,16	1%	1.041,47	0%
Gastos Generales		40.796,86	5%	37.137,51	5%
Total Gastos Administración	18	151.943,14	20%	165.657,14	22%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		777.247,44	102%	795.544,99	106%
PERDIDA DEL EJERCICIO		-23.051,33		-48.427,69	
 NO OPERACIONALES					
Otros Ingresos No Operacionales		35.700,00		-	
Intereses Ganados		86,17		-	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	17	35.786,17		-	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		12.734,84	2%	-48.427,69	-6%
15% Participación Trabajadores		1.910,23			
25% Impuesto a la Renta		2.706,15		2.676,43	
Reserva Legal 10%		811,85			
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	19	7.306,61		-51.104,12	

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 2011
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas Ejercicios Anteriores	Revalorización de Activos	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2011	13.200,00	1.783,63	-40.755,41	41.281,50		15.509,72
Resultado del ejercicio 2011					-48.427,69	-48.427,69
15% Participación Trabajadores					-	0,00
25% Impuesto a la Renta					-2.676,43	-2.676,43
Reserva Legal		-			-	-
Efecto de la Conciliación Tributaria *			-5.912,18			-5.912,18
Saldo al 31 de diciembre del 2011	13.200,00	1.783,63	-46.667,59	41.281,50	-51.104,12	-41.506,58

* Impuesto causado en el 2010	2.706,15
* Impuesto pagado en el 2010	8.618,34
* Efecto del Impuesto Mínimo	- 5.912,19

**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 2011
(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de actividades operativas y otros	789.842	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(655.169)	
Total Efectivo Proveniente de Operaciones	134.673	
Pago 15% Trabajadores	(1.910)	
Pago 25% Impuesto Renta	(2.706)	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	130.057	
Partidas Extraordinarias	-	
Total Efectivo Proveniente de actividades operativas	130.057	130.057
 Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Por la Compra de Activos fijos	(17.248)	
Total Flujos de Efectivo en actividades de Inversión	(17.248)	(17.248)
 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo pagado Accionistas	(139.162)	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	(139.162)	(139.162)
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes		(26.353)
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		51.252
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		24.900

**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 2011**

(Expresado en Dólares)

Resultados del ejercicio	(48.428)	
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio		
Utilizado en actividades de operación		
Depreciación	175.078	
Amortización Otros Activos	8.948	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	135.598	
Disminución en cuentras por cobrar	42.383	
Aumento en Inventarios	(20.298)	
Disminución en otros activos	342	
Disminución en Proveedores	(14.554)	
Disminución en obligaciones acumuladas	(13.415)	
	130.057	
Partidas extraordinarias	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		130.057

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 2011
(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 2011
(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 2011.

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 2011 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	\$ 5,50
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 2011
(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	2010	2011
Equipo de Oficina	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%
Equipo de Comunicación	33%	33%
Vehículos	10%	10%

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 2011 y a ser pagado en el año 2010, 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 2011
(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 2011 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 (NIIF)

A la presente fecha no se ha presentado el informe de la tercera fase del cronograma de adopción obligatoria de las Normas NIIF.

**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-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	300,00	400,00
Total Cajas	300,00	400,00
Bancos		
Banco de Guayaquil	10.234,37	9.182,24
Banco de Guayaquil	374,46	374,46
Banco del Pichincha	19.816,09	9.017,66
Banco de Loja	376,94	-
Cooperativa Daquilema	20.150,59	5.925,36
Total Bancos	50.952,45	24.499,72
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	51.252,45	24.899,72

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Cuentas por Cobrar		
Global Trans	61.458,88	-
Tickets por Cobrar	10.366,68	11.040,00
Otras Cuentas por Cobrar	-	18.402,79
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	71.825,56	29.442,79

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Repuestos y Suministros	9.733,60	30.031,20
TOTAL INVENTARIOS	9.733,60	30.031,20

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo de Impuesto a la Renta	9.842,18	9.420,84
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	9.842,18	9.420,84

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-10		dic-11
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	13.287,70	59.244,85	72.532,55
Oficinas	700,00	-	700,00
Revalorización de Oficinas	41.281,50	-	41.281,50
Construcciones de galpon	-	12.803,21	12.803,21
Total no depreciable	55.269,20	72.048,06	127.317,26
DEPRECIABLES			
Vehículos	1.706.773,90	-	1.706.773,90
Equipo de Oficina	5.225,30	504,50	5.729,80
Equipo de Computación	9.185,73	2.252,00	11.437,73
Muebles y Enseres	1.234,90	-	1.234,90
Equipo de Comunicación	5.122,32	1.896,00	7.018,32
Otros activos	1.008,00	-	-
Maquinaria y Equipo	-	800,00	800,00
Total depreciable	1.728.550,15	5.452,50	1.732.994,65
DEPRECIACIÓN			
Vehículos (2)	1.002.738,13	172.293,36	1.175.031,49
Equipo de Oficina	2.912,64	3.505,12	6.417,76
Equipo de Computación	7.168,25	1.095,24	8.263,49
Muebles y Enseres	540,57	124,56	665,13
Equipo de Comunicación	4.849,46	1.042,48	5.891,94
Otros activos	1.008,00	-	-
Total Depreciación	1.019.217,05	178.060,76	1.196.269,81
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	764.602,30	-100.560,20	664.042,10

(2) 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-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Seguros contra Accidentes	2.797,20	2.876,73
Gastos Preoperativos	2.750,17	2.750,17
Gastos Articulados	67.727,51	67.727,51
Globaltrans Fideicomiso	2.840,00	2.840,00
Amortización Preoperativa	- 46.618,40	- 52.583,68
TOTAL OTROS ACTIVOS	29.496,48	23.610,73

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Coop. San Carlos	21.700,48	21.161,82
Audidores	1.320,00	-
Otras cuentas por pagar	4.589,80	14.923,79
Multas	4.935,00	4.659,88
Entradas y Salidas de Socios	16.000,00	-
Ahorro Navideño	6.822,88	6.164,00
Ahorro voluntario	23.525,00	17.430,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	78.893,16	64.339,49

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales	8.991,39	6.910,15
Obligaciones Fiscales	797,39	1.000,29
Impuesto a la Renta	2.706,15	2.676,43
Participación Trabajadores	1.910,23	-
TOTAL GTOS. ACUMULADOS Y OTRAS CXP	14.405,16	10.586,87

12. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja de Auxilio	33.631,57	12.652,79
Prestamos de los Accionistas	794.312,96	676.129,96
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	827.944,53	688.782,75

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social (3)	13.200,00	13.200,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	13.200,00	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.

14. RESERVA LEGAL

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (4)	1.783,63	1.783,63
TOTAL RESERVA LEGAL	1.783,63	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.

15. REVALORIZACION DE ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Revalorización de Activos Fijos	41.281,50	100.526,35
TOTAL REVALORIZACION DE ACTIVOS	41.281,50	100.526,35

16. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-10</i>	<i>dic-11</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Resultados de ejercicios anteriores	- 48.062,02	- 46.667,59
Resultados del presente ejercicio	7.306,61	51.104,12
TOTAL RESULTADOS	- 40.755,41	- 97.771,71

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

17. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingreso de Socios y otros	132.495,00	132.495,00
Recaudación Buses Articulados	593.925,11	569.006,30
Ingreso por Alimentadores	7.976,00	-
Ingreso por Publicidad	19.800,00	16.320,00
Otros Ingresos	35.786,17	29.296,00
TOTAL INGRESOS	789.982,28	747.117,30

18. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos Articulados	617.328,30	629.887,85
Gastos Alimentadores	7.976,00	-
Gastos de Administración	151.943,14	165.657,14
TOTAL COSTOS Y GASTOS	777.247,44	795.544,99

19. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad (Pérdida) antes de distribución	12.734,84	- 48.427,69
(-) 15% Participación a Trabajadores	1.910,23	-
Utilidad Contable antes de Impuesto	10.824,61	- 48.427,69
(+) Gastos No deducibles	-	59.579,48
(=) Utilidad Gravable	10.824,61	11.151,79
(-) 25% / 24% Impuesto a la Renta	2.706,15	2.676,43
(-)10% Reserva Legal	811,85	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2011	7.306,61	- 51.104,12

