

**Quito, 10 de Noviembre del 2006**

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Presente.-

93202

*De mis consideraciones:*

*Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoría Financiera por el año 2.005 de "COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SANCARLOS S.A." con expediente No. 13202.*

*Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.*

*Atentamente,*

  
Lcdo. Nelson Aguirre  
**Gerente General**



***Informe de Auditores  
Independientes***

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

***Diciembre 31 del 2005***



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**DICIEMBRE 31 DEL 2005**

**INDICE**

1. *Informe de los Auditores Independientes*
  2. *Balance General*
  3. *Estado de Pérdidas y Ganancias*
  4. *Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios*
  5. *Estado de Flujos de Efectivo*
  6. *Notas a los Estados Financieros*
-

**REF: A-4**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de  
CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SANCARLOS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A., 31 de diciembre del 2005, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (Expresados en US Dolares). Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria. Los estados financieros del año 2004, la empresa no estaba sujeta Auditoria Externa.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoria incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en este orden y las estimaciones importantes realizadas por la Administración de la Compañía, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CIA. TRANSPORTE URBANO TRANS SANCARLOS S.A., al 31 de diciembre del 2005, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, como se explica en la nota 1,2, Y 3

Quito, 20 de octubre del 2006  
**Aguirre & Asociados Cia. Ltda.**  
Registro SC.RNAE 536  
En la Superintendencia de Compañías

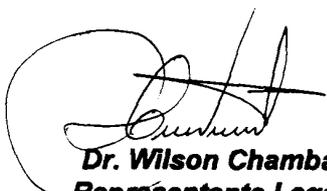
  
Lcdo. CPA. Nelson Aguirre  
No. Licencia profesional: 5927  
R.U.C. 179176773001

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>NOTAS</b>	<b>2005</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	37.786
Cuentas por Cobrar	5	31.259
Inventario	6	559
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>69.604</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1.644.960
Otros Activos no Corrientes	7	94.389
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.739.350</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.808.954</b>

  
**Dr. Wilson Chamba**  
**Representante Legal**

  
**Sr. Fernando Rosero**  
**Contador**

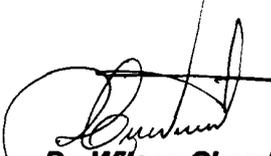
Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Obligaciones Bancarias	9	188.894
Cuentas por pagar	10	156.823
Gastos Acumulados y Otros	11	5.358
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>351.075</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Cuentas Relacionadas	12	1.435.323
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.435.323</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.786.398</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	13	9.800
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	26.850
Reservas	15	689
Resultados del ejercicio anterior	16	20.985
Utilidad Ejercicios anteriores	17	5.085
Resultados del ejercicio		1.118
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>22.556</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.808.954</b>
		0

  
**Dr. Wilson Chamba**  
Representante Legal

  
**Sr. Fernando Rosero**  
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**COMPañIA DE TRANSPORTE URBANO  
TRANS SAN CARLOS S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2005</b>
Venta Mercancías	325
Ingreso de Socios	121.066
Otros Ingresos	3.360
Recaudación Bus Tipo	37.517
Recaudación Buses Articulados	186.373
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>348.640</b>
<b><u>MENOS GASTOS</u></b>	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	
Personal	77.914
Operación	44.268
Gastos Bancarios	484
Costos	746
Unidad 22	4.950
Unidad 12	3.708
Buses y Articulados	25.263
Depreciaciones	176.876
Seguros Vehículos	12.212
Costos de ventas mercaderías	271
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>346.692</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>1.947,97</b>
15% Participación Trabajadores	292,20
25% Impuesto a la Renta	413,94
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.241,83</b>
Reserva Legal 10%	124,18
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.117,65</b>

  
**Dr. Wilson Chamba**  
**Representante Legal**

  
**Sr. Fernando Rosero**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes Fut. Capitalizacion	Utilidades ejercicio 2002	Reserva Legal	Resultado Ejercicio	Perdida años Anteriores	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre 2004</b>	<b>9.800</b>	<b>26.850</b>	<b>5.085</b>	<b>565</b>		<b>- 17.948</b>	<b>24.351</b>
Reclasificacion Im. a la Rta.2004						- 1.637	- 1.637
Honorarios jun a dic 04						- 1.400	- 1.400
Resultado del ejercicio					1.948		1.948
15% Participación Trabajadores					- 292		- 292
25% Impuesto a la Renta					- 414		- 414
Reserva Legal				124	- 124		0
<b>Saldo al final del año 2005</b>	<b>9.800</b>	<b>26.850</b>	<b>5.085</b>	<b>689</b>	<b>1.118</b>	<b>- 20.985</b>	<b>22.558</b>

*R*  
 Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**PAÑIA DE TRANSPORTE URBANO  
TRANS SAN CARLOS S.A.  
JOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	<b>US\$</b>
Efectivo recibido de accionistas	348.640,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>169.816,00</u>
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>178.824,00</b>
Impuesto a la Renta Y Utilidades	0,00
Otros ingresos, neto	<u>0,00</u>
<b>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>178.824,00</b>
Partidas Extraordinarias	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>178.824,00</b>
<b>2 Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adquisición de activos fijos	
Vehiculos	<u>-1.643.841,00</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-1.643.841,00</b>
<b>3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Préstamos netos recibidos	<u>1.020.839,00</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>1.020.839,00</b>
<b>Disminución neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<u>-444.178,00</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</b>	<u>481.964,00</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<u><u>37.786,00</u></u>

La notas forman parte de los Estados financieros

**CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**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 dolares de los Estados Unidos de Norte America,

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 organismo de transito, interprovincial e internacional.

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

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

**2.1 BASE DE PRESENTACION**

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectué ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

El balance general al 31 de diciembre del 2005, fue preparado aplicando la base de acumulación, las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga) y estos son registrados en contabilidad y reportados en los estados financieros dentro del periodo Enero 1 al 31 de diciembre del 2005.

12

## **2.2 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

*De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece como Gasto deducible la Provisión del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo, la compañía no considera que existe incobrabilidad.*

## **2.3 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:*

<i>Grupo de activo Fijo</i>	<i>2005</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computo</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>20%</i>

## **3. EVENTOS SUBSECUENTES**

*A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros a 31 de diciembre del 2005.*



**COMPañIA 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:

**dic-05**

Caja Chica		200
<b>Total Cajas</b>		<b>200</b>
<b>Bancos</b>		
Banco de Guayaquil		441
Banco de los Andes		1
Banco de los Andes Ahorro		10
Banco de Guayaquil Cta.Cte.		35.873
<b>Total Bancos</b>		<b>36.325</b>
Inversiones		1.261

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

Cuentas por Cobrar Socios		938
Prestamos Empleados		450
Varias Cuentas por Cobrar		26.584
Cuentas Incobrables		3.103
<b>Obligaciones Fiscales</b>		
Retención en la fuente		184

AL

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

**6. INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

<i>Defensas</i>		261
<i>Corbatas</i>		78
<i>Camisas</i>		114
<i>Pantalones</i>		107

**7. OTROS ACTIVOS**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

<i>Fideicomisos</i>		94.389
---------------------	--	--------

92

**COMPañIA 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-05**

<b>NO DEPRECIABLE</b>		
<i>Terrenos-</i>		13.288
<b>Total no depreciable</b>		<b>13.288</b>
<b>DEPRECIABLES</b>		
<i>Edificios</i>		700
<i>Muebles y Enseres</i>		4.098
<i>Sistema Computarizado</i>		8.696
<i>Vehículos</i>		1.863.655
<b>Total depreciable</b>		<b>1.877.150</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>		
<i>Edificios</i>		-
<i>Muebles y Enseres</i>		654
<i>Sistema Computarizado</i>		3.160
<i>Vehículos</i>		241.664
<b>Total Depreciación</b>		<b>245.477</b>

14

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS**

**dic-05**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
Banco de los Andes	188.894
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>188.894</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

**dic-05**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
Ahorro Navideño	2.381
Coop. San Carlos	24.369
Caja de Auxilio	30.309
Conauto	2.957
Cuentas por Liquidar Depositos	2.004
Accionistas varios	15
Espiritu Ortuño	20
Ventas puesto 12 (anticipo)	92.000
Combustibles por pagar	1.784
Augusto Rodriguez	224
Marcelo Davila	760
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>156.823</b>

**11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS**

**dic-05**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
Obligaciones Laborales	4.269
Impuestos	1.089
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP</b>	<b>5.358</b>

A

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

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

**12. PASIVO LARGO PLAZO**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

<i>Prestamo al 31 de diciembre 2005</i>		<b>964.717</b>
<i>Impobus</i>		<b>470.606</b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

<i>Capital Social</i>		<b>9.800</b>
-----------------------	--	--------------

*El capital de la compañía es de USD 9,800 dividido en 98 acciones ordinarias y nominativas de USD 100,00 cada una.*

**14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

**dic-05**

<i>Aporte Futuras Capitalizaciones</i>		<b>26.850</b>
--	--	---------------

A

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-05

DETALLE	VALOR US\$
Reserva Legal*	689
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>689</b>

\* 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. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-05

DETALLE	VALOR US\$
Resultados ejercicios anteriores	- 20.985
<b>TOTAL RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>- 20.985</b>

## 17. UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-05

DETALLE	VALOR US\$
Utilidad ejercicios anteriores	5.085
<b>TOTAL UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>5.085</b>

***Informe de Control Interno***  
**CIA. DE TRANSPORTE URBANO**  
**TRANS SAN CARLOS S.A.**

***Diciembre 31 del 2005***



Quito, 07 de Noviembre del 2006

REF A-6

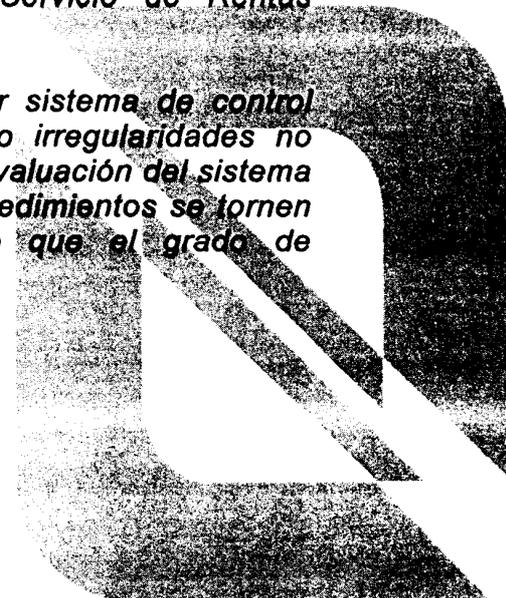
**Doctor  
Wilson Chamba  
Gerente General  
CIA. TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A.**

*De mi consideración:*

*Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2005, 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 auditoria 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.*



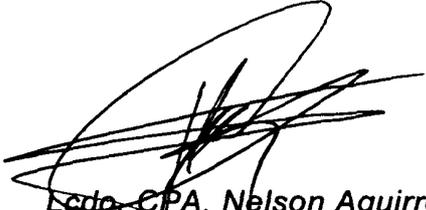
*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "CIA. DE TRANSPORTE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

*Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.*

*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,

***Aguirre & Asociados Cia. Ltda.***  
Registro SC.RNAE 536  
En la Superintendencia de Compañías

  
Ecd. CPA. Nelson Aguirre  
No. Licencia profesional: 5927  
R.U.C. 1791767713001



**CONDICIONES REPORTABLES**

**REF A-6**

**COMENTARIOS GENERALES**

La empresa CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A. ha implementado sistemas de control interno que le permiten a la gerencia mantener una razonable seguridad de que los activos de la empresa están salvaguardados en beneficio de los accionistas, para que estos controles sigan manteniendo su efectividad, es recomendable monitorearlos periódicamente y normalizándolos mediante manuales de procedimiento.

**1.- AUDITORIA INTERNA**

**Observación.-** Un principio importante de control interno es mantener una Unidad de Auditoría Interna en la organización, independiente de las acciones rutinarias de control de la contabilidad, debe normalizar la revisión en el aspecto Tributario y Laboral de la Empresa, mediante programas de auditoría soportados en manuales.

**2. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Antecedentes.-** La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 3, contiene los lineamientos que se deben observar en la preparación del estado de flujos de efectivo, el cual sustituye el Estado de Cambios en la Posición Financiera.

El mencionado estado financiero provee importante información respecto del movimiento de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

**Observación.-** La compañía no ha considerado la preparación de este Estado Financiero en el formato y con los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, como parte de los Estados Financieros básicos mensuales.

**Recomendación.-** Preparar el Estado de Flujos de Efectivo, como parte de la información financiera mensual. El análisis de las operaciones de la compañía en base al Estado de Flujos de Efectivo puede constituir una herramienta financiera para la Gerencia General,