

**REF: A-4**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

- 1. Hemos auditado el balance general adjunto de CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A., 31 de diciembre del 2006, 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 auditoría. Los estados financieros del año 2005, que se presentan con fines comparativos fueron auditados cuya opinión se emitió sin salvedades.**
- 2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría 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 auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.**
- 3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos, una adecuada situación financiera de CIA. DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S.A., al 31 de diciembre del 2006, 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.**

Quito, 14 de mayo del 2007  
**Aguirre & Asociados Cia. Ltda.**  
Registro SC.RNAE 536  
En la Superintendencia de Compañías

  
Lcdo. Oscar Aguirre  
No. Licencia profesional: 5927  
R.U.C. 170100713001

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>NOTAS</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	37.786,01	1.681,37 ✓
Cuentas por Cobrar	5	31.258,70	22.738,53
Inventario	6	559,24	7.011,06
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>69.603,95</u></b>	<b><u>31.430,96</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1.644.960,46	1.407.818,85
Otros Activos	7	<u>94.389,25</u>	<u>83.383,45</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>1.739.349,71</u></b>	<b><u>1.491.202,30</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.808.953,66</u></b>	<b><u>1.522.633,26</u></b>

**Dr. Wilson Chamba**  
Gerente General

**Sr. Fernando Rosero**  
Contador

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	2005	2006
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias	9	188.893,87	142.819,88
Cuentas por pagar	10	126.513,44	85.220,97
Gastos Acumulados y Otros	11	5.358,06	14.688,71
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>320.765,37</b>	<b>242.729,56</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Cuentas de Accionistas	12	1.465.632,15	1.288.295,53
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.465.632,15</b>	<b>1.288.295,53</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.786.397,52</b>	<b>1.531.025,09</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	13	9.800,00	9.800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	31.934,52	-
Reservas	15	689,13	787,78
Resultados del ejercicios anteriores	16	- 20.985,16	- 19.867,51
Resultados del ejercicio		1.117,65	887,89
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>22.556,14</b>	<b>- 8.391,83</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.808.953,66</b>	<b>1.522.633,26</b>

**Dr. Wilson Chamba**  
Gerente General

**Sr. Fernando Rosero**  
Contador

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

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

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
Venta Mercancías	324,94	-
Ingreso de Socios	121.065,50	108.234,79
Otros Ingresos	3.359,73	14.931,36
Recaudación Bus Tipo	37.516,70	-
Recaudación Buses Articulados	186.372,99	369.299,49
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>348.639,86</b>	<b>492.465,64</b>
 <b><u>MENOS GASTOS</u></b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
<b>Gastos Administración</b>		
Sueldos Administracion	44.267,55	48.509,91
Sueldos despachos	-	35.965,35
Honorarios Profesionales	-	16.811,00
Depreciacion	-	2.903,40
Gastos Bancarios	483,80	1.189,42
Gastos Generales	-	22.850,44
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>44.751,35</b>	<b>128.229,52</b>
<b>Costo Articulados</b>		
Gastos de personal	77.913,69	51.150,34
Mantenimiento Unidades	46.133,54	123.503,41
Patentes	-	10.008,00
Amortizaciones de Diferido	-	8.947,80
Depreciacion	176.876,37	169.061,40
Costos	746,28	-
Costos de ventas mercaderías	270,66	-
<b>Total Costo Articulados</b>	<b>301.940,54</b>	<b>362.670,95</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>346.691,89</b>	<b>490.900,47</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>1.947,97</b>	<b>1.565,17</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>1.947,97</b>	<b>1.565,17</b>
15% Participación Trabajadores	292,20	234,78
25% Impuesto a la Renta	413,94	343,85
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.241,83</b>	<b>986,55</b>
Reserva Legal 10%	124,18	98,65
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.117,65</b>	<b>887,89</b>

**Dr. Wilson Chamba**  
Gerente General

**Sr. 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 2006**  
(Expresado en dólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes Fut. Capitalización</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultado años Anteriores</b>	<b>Resultado Ejercicio 2005</b>	<b>Resultado Ejercicio 2006</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2005</b>	<b>9.800,00</b>	<b>31.934,52</b>	<b>689,13</b>	<b>- 20.985,16</b>	<b>1.117,65</b>		<b>22.556,14</b>
<b>Resultado Ejerció 2005</b>				<b>1.117,65</b>	<b>- 1.117,65</b>		<b>-</b>
<b>Clasificación a cuentas de pasivo</b>		<b>- 31.934,52</b>					<b>- 31.934,52</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>						<b>1.565,17</b>	<b>1.565,17</b>
<b>15% Participación Trabajadores</b>						<b>- 234,78</b>	<b>- 234,78</b>
<b>25% Impuesto a la Renta</b>						<b>- 343,85</b>	<b>- 343,85</b>
<b>Reserva Legal</b>			<b>98,65</b>			<b>- 98,65</b>	<b>-</b>
<b>Saldo al final del año 2006</b>	<b>9.800,00</b>	<b>-</b>	<b>787,78</b>	<b>- 19.867,51</b>	<b>- 0,00</b>	<b>887,89</b>	<b>- 8.391,84</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**COMPañÍA DE TRANSPORTE URBANO  
TRANS SAN CARLOS S. A.  
Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006  
(Expresado en Dolares)**

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

<b>Efectivo recibido de Accionistas</b>	504.088,91	
<b>Efectivo pagado a proveedores y empleados</b>	(440.105,71)	
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<u>63.983,20</u>	
Pago de Prestamo Bancario	(50.022,91)	
Otros Ingresos	-	
Intereses Pagados	-	
15% Trabajadores	(234,78)	
25% Impuesto a la Renta	(332,60)	
<b>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<u>13.392,92</u>	
Partidas extraordinarias		
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>13.392,92</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisicion de Propiedades, planta y equipo	(3.423,57)	
<b>Efectivo Neto usado en actividades de inversion</b>		<u>(3.423,57)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Prestamo Bancario	(50.022,91)	
<b>Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento</b>		<u>(50.022,91)</u>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(40.053,56)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</b>		<b>37.786,01</b> ✓
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>		<u><b>(2.267,55)</b></u> ✓

**Las notas 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 2006**

**(Expresado en Dolares)**

<b>Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias</b>	<b>1.565,17</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad(Perdida)neta el Ejercicio Utilizado en actividades de operación</b>	
Depreciación	171.964,80
Amortización	8.947,80
Provision incobrables	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>182.477,77</b>
Cuentas Por Cobrar	11.623,27
Inventarios	(6.451,82)
Cuentas de Pasivo	(174.256,30)
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>13.392,92</b>
<b>Partidas extraordinarias</b>	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>13.392,92</b>

**Las 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 2006**  
**(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 efectúe 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 2006, 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 2006.

## **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 exista 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>10%</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 2006.*

**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:

dic-05

dic-06

Caja Chica	200,00	251,00
Deposito en Transito	-	531,46
<b>Total Cajas</b>	<b>200,00</b>	<b>782,46</b>
<b>Bancos</b>		
Banco de Guayaquil	441,26	441,26
Banco del Pichincha	-	78,77
Banco de los Andes	0,50	0,50
Banco de los Andes Ahorro	9,84	1,44
Banco de Guayaquil Cta.Cte.	35.873,25	-
Banco de Loja	-	376,94
<b>Total Bancos</b>	<b>36.324,85</b>	<b>898,91</b>
Inversiones	1.261,16	-

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Cuentas por Cobrar Socios	938,00	-
Prestamos Empleados	450,00	100,00
Otras Cuentas por Cobrar		
Ministerio de Trabajo	2.296,54	1.750,00
IESS por cobrar	3.049,79	3.049,79
Habitaciones 2006	-	1.024,69
Mora Manuel	1.800,00	-
Accionistas 31-dic-06	569,00	-
Global Trans (1)	18.868,71	16.630,49
Cuentas Incobrables (2)	3.103,10	-
Obligaciones Fiscales		
Impuestos Retenidos	175,56	175,56
Anticipo Impuesto a la Renta	8,00	8,00

(1) En esta cuenta el rubro mas representativo es de Global Trans USD 16.630,49, es el 73% de la totalidad

(2) La administración considera que no hay riesgos de incobrabilidad, por lo tanto no se requiere crear una reserva para incobrables

# COMPAÑÍA 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	dic-06
Defensas	261,06	255,06
Corbatas	77,50	63,58
Camisas	113,58	86,86
Pantalones	107,10	6.605,56

## 7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

Varios	17.376,19	-
Puesto U-22	6.791,00	-
Gastos Preoperativos	870,74	2.750,17
Gastos Articulados	-	67.727,51
Depreciacion Preoperativa	41.172,87	10.827,23
Globaltrans Fideicomiso (3)	19.000,00	19.000,00
Seguros	9.178,45	3.233,00
Legalizacion parte societaria	-	1.500,00

(3) El rubro de Globaltrans fideicomiso se amortizara en 10 años

2

**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-06

dic-06

<b>NO DEPRECIABLE</b>			
Terrenos	13.287,70	-	13.287,70
oficinas	700,00	-	700,00
<b>Total no depreciable</b>	<b>13.987,70</b>	<b>-</b>	<b>13.987,70</b>
<b>DEPRECIABLES</b>			
Vehículos	1.863.655,29	- 156.881,39	1.706.773,90
Equipo de Oficina	-	3.423,57	3.423,57
Equipo de Computación	8.696,16	- 4.516,96	4.179,20
Muebles y Enseres	4.098,47	- 3.423,57	674,90
Equipo de Comunicación	-	4.516,96	4.516,96
Otros activos	-	1.008,00	1.008,00
<b>Total depreciable</b>	<b>1.876.449,92</b>	<b>- 156.873,39</b>	<b>1.720.576,53</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Vehículos (4)	241.663,76	78.364,82	320.028,58
Equipo de Oficina	-	922,77	922,77
Equipo de Computación	3.159,75	269,50	3.429,25
Muebles y Enseres	653,65	- 513,69	139,96
Equipo de Comunicación	-	2.036,54	2.036,54
Otros activos	-	188,28	188,28
<b>Total Depreciación</b>	<b>245.477,16</b>	<b>81.268,22</b>	<b>326.745,38</b>

(4) La Compañía deprecia los vehículos al 10% , según la Ley de Regimen Tributario Interno es el 20% a 5 años plazo.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS**

dic-05

dic-06

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiro Bancario Guayaquil	-	3.948,92
Banco de los Andes	188.893,87	-
Impobus (5)	-	138.870,96
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>188.893,87</b>	<b>422.819,88</b>

(5) Este saldo vence en abril del 2007 y no genera intereses a pagar

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ahorro Navideño	2.381,30	5.910,05
Coop. San Carlos	24.368,68	24.368,68
Conauto	2.956,85	-
Cuentas por Liquidar Depósitos	2.004,08	-
Accionistas varios	14,83	-
Espíritu Ortuño	20,00	-
Ventas puesto 12 (anticipo)	92.000,00	-
Combustibles por pagar	1.784,06	8.762,71
Augusto Rodríguez	224,00	-
Marcelo Dávila	759,64	840,00
Rodríguez Augusto	-	560,00
Rosero Fernando	-	892,00
Patentes Municipales	-	10.008,00
Superintendencia de Compañías	-	853,05
Importadora Gallegos Mora	-	4.807,64
Auditoría 2006	-	2.000,00
Multas	-	4.205,50
Otras cuentas (6)	-	22.013,34
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>103.351,46</b>	<b>119.990,67</b>

(6) Incluye el valor de la camioneta registrada en los activos fijos

**11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales	4.269,33	13.131,44
Obligaciones Fiscales	1.088,73	978,65
Impuesto a la Renta 2006	-	343,85
Participación Trabajadores	-	234,78
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS C/P</b>	<b>5.358,06</b>	<b>14.688,71</b>

**COMPAÑÍA 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	dic-06
Caja de Auxilio	30.309,22	35.360,76
Prestamos de los Accionistas (7)	964.716,80	1.252.934,77
Impobus	470.606,13	-

(7) En esta cuenta el rubro mas representativo es de Prestamos de los Accionistas USD. 1.252.934,77, es el 97% de la totalidad , y no generan interes alguno a pagar.

**13. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-05	dic-06
Capital Social (8)	9.800,00	9.800,00

(8) El capital de la compañía es de USD 9.800,00 dividido en 98 acciones ordinarias y nominativas de USD 100,00 cada una.

**14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-05	dic-06
Aporte Futuras Capitalizaciones (9)	31.934,52	-

(9) Se realiza una clasificacion de cuentas por lo que es transferida a cuentas por pagar accionistas.

**COMPañÍA 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**

**dic-06**

<b>Reserva Legal (10)</b>	<b>689,13</b>	<b>787,78</b>
---------------------------	---------------	---------------

**(10) 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:

<b>Resultados ejercicios anteriores</b>	<b>- 20.985,16</b>	<b>- 19.867,51</b>
---	--------------------	--------------------