

Quito DM, 23 de abril de 2009

**Señores**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
**Presente.-**

*De mi consideración:*

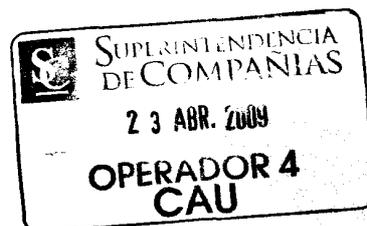
*Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoría Financiera por el año 2008 de "COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A." con expediente No. 93202.*

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

*Atentamente,*



**Lcdo. Nelson Aguirre S.**  
**Gerente General**  
**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**



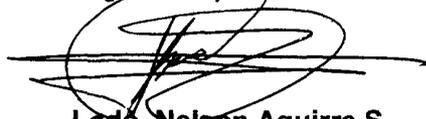
**REF: A-4**

**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 la Compañía de TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión:  
  
Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de de la Compañía de TRANSPORTE URBANO TRANS SAN CARLOS S. A., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Legalizado por:



**Lcd. Nelson Aguirre S.**  
Socio - Representante Legal  
CPA. No. 5927

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

Quito DM, 03 abril de 2009

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

*(Expresado en Dólares Americanos)*

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2007	2008
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	15.754,00	13.664,71
Cuentas por Cobrar	5	22.592,06	26.705,64
Inventario	6	8.221,00	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>46.567,06</b>	<b>40.370,35</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1.239.134,30	1.066.990,59
Otros Activos	7	84.088,00	63.941,48
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.323.222,30</b>	<b>1.130.932,07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.369.789,36</b>	<b>1.171.302,42</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias	9	14.653,35	-
Cuentas por pagar	10	74.772,98	145.465,13
Gastos Acumulados y Otros	11	17.162,04	18.441,49
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>106.588,37</b>	<b>163.906,62</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Cuentas de Accionistas	12	1.270.846,95	1.013.947,77
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.270.846,95</b>	<b>1.013.947,77</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.377.435,32</b>	<b>1.177.854,39</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	13	9.800,00	9.800,00
Reservas	14	862,38	971,78
Perdida Ejercicios Anteriores	15	- 20.985,16	- 20.985,16
Utilidad Ejercicios Anteriores	15	2.015,60	2.676,85
Resultados del ejercicio		661,22	984,57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	-	<b>7.645,96</b>	<b>6.551,97</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.369.789,36</b>	<b>1.171.302,42</b>

**Dr. Wilson Chamba**  
Gerente General

**Lcdo. 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 2008**

*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Ingreso de Socios	108.178,86	66.013,59
Recaudación Buses Articulados	474.970,75	567.865,97
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>583.149,61</b>	<b>633.879,56</b>
 <b><u>MENOS GASTOS</u></b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Sueldos Administración	36.577,48	36.205,29
Sueldos despachos	39.954,52	48.348,94
Honorarios Profesionales	14.855,81	14.738,67
Depreciación	1.544,51	-
Gastos Bancarios	18.648,09	1.639,81
Gastos Generales	35.989,16	54.971,34
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>147.569,57</b>	<b>155.904,05</b>
 <b>Costo Articulados</b>		
Gastos de personal	72.574,01	68.742,80
Mantenimiento Unidades	190.176,50	233.368,53
Patentes	10.000,00	10.000,00
Amortizaciones de Diferido	8.947,77	8.947,80
Depreciación	170.677,39	169.869,36
<b>Total Costo Articulados</b>	<b>452.375,67</b>	<b>490.928,49</b>
 <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	 <b>599.945,24</b>	 <b>646.832,54</b>
 <b>UTILIDAD BRUTA</b>	 <b>- 16.795,63</b>	 <b>- 12.952,98</b>
 <b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos No Operacionales	17.948,29	14.669,00
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1.152,66</b>	<b>1.716,02</b>
 15% Participación Trabajadores	 172,90	 257,40
25% Impuesto a la Renta	244,95	364,65
Reserva Legal 10%	73,59	109,40
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>661,22</b>	<b>984,57</b>

**Dr. Wilson Chamba**  
Gerente General

**Lcdo. 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 2008**  
 (Expresado en dólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Perdidas Ejercicios Anteriores</b>	<b>Utilidad Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2007</b>	<b>9.800,00</b>	<b>862,38</b>	<b>- 20.985,16</b>	<b>2.676,85</b>	<b>-</b>	<b>- 7.645,93</b>
<i>Resultado del ejercicio 2008</i>					<i>1.716,02</i>	<i>1.716,02</i>
<i>15% Participación Trabajadores</i>					<i>- 257,40</i>	<i>- 257,40</i>
<i>25% Impuesto a la Renta</i>					<i>- 364,65</i>	<i>- 364,65</i>
<i>Reserva Legal</i>		<i>109,40</i>			<i>- 109,40</i>	<i>-</i>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>9.800,00</b>	<b>971,78</b>	<b>- 20.985,16</b>	<b>2.676,85</b>	<b>984,57</b>	<b>- 6.551,97</b>

*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 2008  
(Expresado en Dólares)**

---

**Flujos de Efectivo en Actividades Operativas**

<b>Efectivo recibido de actividades operativas y otros</b>	644.435	
<b>Efectivo pagado a proveedores y empleados</b>	(644.765)	
<b>Total Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<u>(330)</u>	
	-	
<b>Pago 15% Trabajadores</b>	(173)	
<b>Pago 25% Impuesto Renta</b>	(245)	
<b>Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias</b>	<u>(748)</u>	
<b>Partidas Extraordinarias</b>		
<b>Total Efectivo Proveniente de actividades operativas</b>		<b>(748)</b>

**Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión**

<b>Por la Compra de Activos fijos</b>	(1.342)	
<b>Total Flujos de Efectivo en actividades de Inversión</b>		<u>(1.342)</u>

**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

	-	
	-	
<b>Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	

**Disminución neto en efectivo y sus equivalentes** (2.089)

**Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo** 15.754

**Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo** 13.665

---

**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 2008**

**(Expresado en Dólares)**

**Resultados**

<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio</b>	<b>1.716</b>
<b>Utilizado en actividades de operación</b>	
Depreciación	173.485
Amortización Otros Activos	8.948
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>184.149</b>
Variación en Cuentas de Activo	13.965
Variación en cuentas de Pasivo	(198.861)

**(748)**

**Partidas extraordinarias**

**Efectivo neto proveniente de actividades operativas**

**(748)**

**Las notas forman parte de los estados financieros**

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE URBANO  
TRANS SAN CARLOS S. A.  
POLITICAS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(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 dolares de los Estados Unidos de Norte America.

**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 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.

**NUMERO DEL RUC:** 1791840429001

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

**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 2008.

**ADPCION 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" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008

considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:

1.- A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2.- A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.

3.- A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnostico de los principales impactos de la empresa.

### **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEA"**

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 2008 no se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables, por considerar que no hay cuentas de dudoso cobro.

### **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:

<b>Grupo de Activo Fijo</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
<i>Equipo de Oficina</i>	10%	10%
<i>Muebles y Enseres</i>	10%	10%
<i>Equipo de Computo</i>	33%	33%
<i>Equipo de Comunicación</i>	33%	33%
<i>Vehículos</i>	10%	10%

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir 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**

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

## **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.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el nuevo cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta, que se declarará y cancelará en julio y septiembre de cada año, con la cifras reflejadas en los estados financieros al 31 de Diciembre del año correspondiente, se incluye en la reforma normativas tributarias para controlar las operaciones internacionales, así como normativas para eliminar las elusiones tributarias, especialmente en operaciones de lease back y de leasing, no serán deducibles las cuotas o cánones por contratos de arrendamiento mercantil sobre bienes de propiedad del propio sujeto o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad o cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil del bien.

En mayo del 2009 se establece la obligación de presentar la declaración Patrimonial de todas las personas naturales cuyo monto de activos totales al primero de enero del 2009 superen los \$200.000,00 dólares y quienes mantengan sociedad conyugal o unión de hecho deberán presentar una declaración conjunta en el caso de que sus activos comunes superen los \$400.000.00. Sin embargo, si cualquiera de los cónyuges o convivientes mantuviere activos fuera de la sociedad conyugal o unión de hecho, la declaración tendrá que ser individual, y contendrá los activos y pasivos individuales.

### **3. - EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de Diciembre de 2008 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.*

---

**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-07**

**dic-08**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Caja Chica	300,00	300,00
Deposito en Transito	3.932,81	-
<b>Total Cajas</b>	<b>4.232,81</b>	<b>300,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco de Guayaquil	-	782,58
Banco de Guayaquil	441,26	374,46
Banco del Pichincha	202,55	6.793,83
Banco de los Andes	1,94	-
Banco de Loja	376,94	376,94
Cooperativa Daquilema	10.498,50	5.036,90
<b>Total Bancos</b>	<b>11.521,19</b>	<b>13.364,71</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>15.754,00</b>	<b>13.664,71</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Otras Cuentas por Cobrar less por cobrar	2.637,41	-
Global Trans factura diciembre	19.954,65	21.977,64
Arriendos	-	1.000,00
Bastidas Carlos	-	3.728,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>22.592,06</b>	<b>26.705,64</b>

# 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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Repuestos y Suministros	8.221,00	-
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>8.221,00</b>	<b>-</b>

## 7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Preoperativos	2.750,17	2.750,17
Gastos Articulados	67.727,51	67.727,51
Globaltrans Fideicomiso	19.000,00	19.000,00
Amortización Preoperativa	- 19.775,00	- 28.722,80
Seguros contra Accidentes	14.385,32	3.186,60
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>84.088,00</b>	<b>63.941,48</b>

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-07		dic-08
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES	VALOR US\$
<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	1.706.773,90	-	1.706.773,90
Equipo de Oficina	5.225,30	-	5.225,30
Equipo de Computación	5.914,82	781,61	6.696,43
Muebles y Enseres	674,90	560,00	1.234,90
Equipo de Comunicación	4.516,96	-	4.516,96
Otros activos	1.008,00	-	1.008,00
<b>Total depreciable</b>	<b>1.724.113,88</b>	<b>1.341,61</b>	<b>1.725.455,49</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>			
Vehículos (1)	490.705,97	169.869,36	660.575,33
Equipo de Oficina	1.345,20	522,48	1.867,68
Equipo de Computación	4.383,04	1.184,04	5.567,08
Muebles y Enseres	207,45	86,16	293,61
Equipo de Comunicación	2.036,54	1.490,64	3.527,18
Otros activos	289,08	332,64	621,72
<b>Total Depreciación</b>	<b>498.967,28</b>	<b>173.485,32</b>	<b>672.452,60</b>
<b>TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)</b>	<b>1.239.134,30</b>	<b>-172.143,71</b>	<b>1.066.990,59</b>

(1) La Compañía deprecia los vehículos al 10%, Según la Ley de Régimen Tributario Interno es el 20% a 5 años plazo., excepto la camioneta que están depreciando al 20% a 5 años.

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

*Notas a los Estados Financieros*

*(Expresado en Dólares Americanos)*

**9. OBLIGACIONES BANCARIAS**

**dic-07**

**dic-08**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Sobregiro Bancario Banco de Guayaquil	14.653,35	-
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>14.653,35</b>	<b>-</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Gasolinera los Pinos	-	4.601,59
Dev. Por Camara Transporte	-	170,00
Dietas	-	-
Camisario	-	480,00
Coop. San Carlos	23.454,68	23.454,68
Seguros Bolívar	1.562,62	570,40
Auditores	1.500,00	828,00
Patentes Municipales (2)	11.275,20	21.275,20
Otras Cuentas	24.856,31	20.726,80
Gastos Navidad 2008	1.445,67	1.240,56
Multas	10.498,50	15.511,90
Entradas y Salidas de Socios		14.000,00
Otras Cuentas por Cobrar		42.606,00
Ahorro Navideño	180,00	-
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>74.772,98</b>	<b>145.465,13</b>

(2) Provisiones que se vienen realizando hasta el pago correspondiente.

**11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS**

Se refiere al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Obligaciones Laborales	16.137,20	17.058,77
Obligaciones Fiscales	606,98	760,66
Impuesto a la Renta	244,96	364,65
Participación Trabajadores	172,90	257,40
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP</b>	<b>17.162,04</b>	<b>18.441,49</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-07	dic-08
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja de Auxilio	26.423,29	40.502,65
Prestamos de los Accionistas	1.244.423,66	973.445,12
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1.270.846,95</b>	<b>1.013.947,77</b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social (3)	9.800,00	9.800,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>9.800,00</b>	<b>9.800,00</b>

(3) 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. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (4)	862,38	971,78
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>862,38</b>	<b>971,78</b>

(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. RESULTADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Perdidas ejercicios anteriores	- 20.985,16	- 20.985,16
Utilidad de ejercicios anteriores	2.015,60	2.676,85
Utilidad del ejercicio 2008		984,57
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>- 18.969,56</b>	<b>- 17.323,74</b>

***Informe de Control  
Interno***

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

*Diciembre 31 del 2008*

Quito, 03 de abril de 2009

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 2008, 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, no hemos detectado inconsistencias relevantes, que afectan al sistema el control interno, pero recomendamos considerar lo siguiente:*

*Estructurar 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.*

*Legalizado por:*



**Lcdo. Nelson Aguirre S.**  
Socio – Representante Legal  
CPA. No. 5927  
Atentamente,

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