

***Informe de Auditores
Independientes***

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Diciembre 31 del 2009



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

DICIEMBRE 31 DEL 2009

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., al 31 de diciembre del 2009, 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 el estado financiero no contiene 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 TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A., al 31 de diciembre del 2009, 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.



Lcdo. 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, 12 de marzo de 2010



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>2008</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	260.474,90	537.753,26 ✓
Cuentas por Cobrar	5	291.500,52	401.253,91 ✓
Inventario	6	79.965,83	77.927,45 ✓
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		631.941,25	1.016.934,62
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	2.388.865,31	1.982.451,53 ✓
Otros Activos no Corrientes	7	33.526,25	32.554,87 ✓
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.422.391,56	2.015.006,40
TOTAL ACTIVOS		3.054.332,81	3.031.941,02
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	9	-	238.608,85 ✓
Cuentas por pagar	10	401.315,50	257.436,17 ✓
Gastos Acumulados y Otros	11	58.189,68	44.953,12 ✓
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		459.505,18	540.998,14 ✓
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	12		159.798,37
Cuentas por pagar a largo plazo	12	-	2.000.000,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		-	2.159.798,37
TOTAL PASIVOS		459.505,18	2.700.796,51
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	201.000,00	201.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	2.264.000,00	-
Reserva Legal	15	392,99	424,68
Reserva Facultativa	15	6,02	6,02
Reserva de Capital	16	74.995,17	74.995,17
Utilidad Ejercicios Anteriores	17	54.382,53	54.433,45
Resultados del ejercicio		50,92	285,19
TOTAL PATRIMONIO		2.594.827,63	331.144,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.054.332,81	3.031.941,02
CUENTAS DE ORDEN		=	=
Garantía Bancaria a favor de Primax		20.000,00	20.000,00



Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTA	2008	2009
Ingresos Corredor Central Norte		1.596.775,74	1.564.680,33
Ingresos Taller de Mantenimiento		265.901,81	385.969,90
Ingresos Estación de Servicios		1.103.634,37	1.501.325,37
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	<u>2.966.311,92</u>	<u>3.451.975,60</u>
(-) COSTO DE VENTAS			
Costos Corredor Central Norte		1.421.039,30	1.551.770,85
Costos Taller Mantenimiento		278.680,92	378.139,34
Costos Estación de Servicios		1.114.922,79	1.428.640,52
TOTAL COSTO DE VENTAS	19	<u>2.814.643,01</u>	<u>3.358.550,71</u>
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN			
Utilidad Corredor Central Norte		175.736,44	12.909,48
Utilidad Taller de Mantenimiento		-	7.830,56
Utilidad Estación de Servicios		-	72.684,85
TOTAL MERGEN DE CONTRIBUCION		<u>151.668,91</u>	<u>93.424,89</u>
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
Gastos de Administración		278.040,59	234.636,86
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	19	<u>278.040,59</u>	<u>234.636,86</u>
(+)INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses Ganados en Bancos		-	2.066,67
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorros		-	136,97
Otros Intereses Ganados		-	234,60
Cuotas de Administración		66.066,00	-
Varios		62.801,61	142.551,88
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>128.867,61</u>	<u>144.990,12</u>
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO			
		<u>2.495,93</u>	<u>3.778,15</u>
15% de Trabajadores		374,39	566,72
Impuesto a la Renta		2.064,96	2.894,55
Reserva Legal		5,66	31,69
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	20	<u>50,92</u>	<u>285,19</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio Ant.	Resultados del Ejercicio 2009	Total Patrimonio
Saldo al Inicio del año 2009	201.000,00	2.264.000,00	392,99	6,02	74.995,17	54.433,45		2.594.827,63
Resultados del Ejercicio 2009		-					3.778,15	3.778,15
15% Participación a Trabajadores		-					566,72	566,72
Impuesto a la Renta							2.894,55	2.894,55
Reserva Legal			31,69				31,69	
Clasificación al Pasivo		- 2.264.000,00						- 2.264.000,00
Saldo al final del año 2008	201.000,00	-	424,68	6,02	74.995,17	54.433,45	285,19	331.144,51

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Dic-09
1. Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
<i>Efectivo recibido de clientes por ventas y servicios-otros</i>	3.487.212
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>	-3.576.318
Efectivo Proveniente de Operaciones	-89.106
<i>Pago del 15% a trabajadores</i>	-374
<i>Pago del 25% Impuesto a la Renta</i>	-2.065
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	-91.545
<i>Partidas Extraordinarias</i>	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-91.545 ✓
2. Flujos de efectivo en actividades de inversión	
<i>Adquisición de activos fijos</i>	-29.584
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-29.584
3. Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
<i>Préstamo Bancario a largo plazo</i>	398.407
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	398.407
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	277.278
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	260.475
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	537.753 ✓

Las notas forman parte de los Estados financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto
y partida extraordinaria con el efectivo neto proveniente
de actividades operativas
(Expresado en Dólares Americanos)

	US\$
4 Utilidad del ejercicio al 31-Dic-2009	
y partidas extraordinarias----->	3.778
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio</i>	
<u>Ajustes por:</u>	
<i>Depreciación</i>	435.997
<i>Amortización</i>	3.983
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo ----->	443.759
Cambios en el capital de trabajo	
<i>Variación en cuentas por Cobrar</i>	-109.753
<i>Variación en Inventarios</i>	2.038
<i>Variación en otros activos</i>	-3.012
<i>Variación en cuentas de pasivos</i>	-424.577
<i>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	-535.304
 <i>Partidas Extraordinarias</i>	 -
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas----->	-91.545

h

Las notas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

1. OPERACIONES

La empresa **TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.**, se constituye el 4 de abril de 1.984 en la Notaría Décima Primera del Cantón Quito, del Dr. Rodrigo Salgado Valdez, con un Capital de \$ 600.000,00 sucres, inscrita en el Servicio de Rentas Internas el 9 de septiembre de 1985 y RUC asignado No. 1790710025001; instrumenta tres Aumentos de Capital, siendo el primero por \$ 1'600.000,00 sucres, del 19 de diciembre de 1988 mediante Escritura de la Notaría Décima Séptima del Cantón Quito, del Dr. Remigio Poveda Vargas, el segundo por \$ 12'425.000,00 sucres, del 13 de Julio de 1995 mediante Escritura Notaría Décima Primera del Dr. Rubén Darío Espinosa y el último por \$5'475.000,00 sucres, el 14 de mayo de 1998, mediante Escritura de la Notaría Décima Primera del Dr. Rubén Darío Espinosa, quedando un Capital de \$ 20'100.000 sucres (USD 804,00 dólares).

Con escritura de la Notaría Trigésima Novena del 02 de Marzo de 2006, debidamente inscrita en el Registro Mercantil, se procede al aumento de capital en USD 200.196,00 con la cuenta Reserva de Capital, con lo cual el Capital Suscrito y Pagado de la compañía es de USD 201.000,00 dividido en 201 acciones de USD 1.000,00 de valor nominal cada una.

Objeto Social.- La compañía, tiene como objeto social, la prestación de transporte de pasajeros tanto del área urbana, rural, interprovincial e internacional, Venta al por menor de combustibles, lubricantes, accesorios, partes y piezas de vehículos, automotores, Actividades de reparación de vehículos.

Domicilio.- La compañía tendrá su domicilio principal en Quito, pudiendo establecer sucursales o agencias dentro o fuera del país.

Nombre y duración.- La compañía se denominara TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., y tendrá una duración de cincuenta años.

CORREDOR CENTRAL NORTE

Integran cinco operadoras, así: GLOBALTRANS (43.25%), CATAR (22.97%), CONETRA (28.38%), PICHINCHA (4.05%) y TESUR (1.35%)

El 27 de Noviembre del 2004, entran en operación 17 buses articulados de CATAR, para atender el Corredor Central Norte, que en la actualidad presta los siguientes recorridos.

- ✓ Estación de Transferencia - Seminario Mayor
- ✓ Estación de Transferencia - La Marín

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

FIDEICOMISO MERCANTIL

Escritura Pública de Contrato de Constitución de un Fideicomiso Mercantil denominado "**FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE**", Celebrado entre: El Municipio Del Distrito Metropolitano de Quito, Las empresas: TRANSPORTES CARCELEN TARQUI COMPANIA ANONIMA, CONSORCIO EMPRESARIAL DE TRANSPORTE CONETRA COMPANIA ANONIMA, CONSORCIO GLOBALTRANS; COLECTIVOS DE TRANSPORTES URBANOS "PICHINCHA COMPANIA ANONIMA"; SOCIEDAD ANONIMA DE TRANSPORTES EJECUTIVOS DEL SUR TESUR SOCIEDAD ANONIMA, (Constituyentes u Operadores) Y LA COMPANIA ADMINISTRADORA DE FONDOS DEL PICHINCHA FONDOS PICHINCHA SOCIEDAD ANONIMA;

CONFORMACION DEL PATRIMONIO AUTONOMO

La suma de Doscientos Mil Dólares (US\$200.000.00), suma que será utilizada para efectos de cancelar todos los gastos, costos e impuestos que sean de cargo de los constituyentes u operadores, distribuidos así:

GLOBALTRANS	92.000.00	46,00%
CONETRA	50.400.00	25,20%
CATAR	47.800.00	23,90%
PICHINCHA	7.200.00	3,60%
TESUR	2.600.00	1,30%

Comité de Administración.-

Es el órgano máximo de administración y Gobierno encargado de cumplir las atribuciones, previstas en el contrato.

TALLER DE MANTENIMIENTO.- El Taller de mantenimiento, la atención es para los señores accionistas preferentemente, y al público en general.

ESTACION DE SERVICIO.- En el mes de febrero 2008 entra en funcionamiento la Estación de Servicio con la venta de Diesel Premium.

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

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

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" 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.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A., corresponde al tercer grupo, recomendamos iniciar con la debida anticipación el proceso de transición. Las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

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.

2

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

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

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.- Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos de fácil realización.

INVENTARIOS.- El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 es de USD 77.927,45 corresponde a artículos que se adquieren para la venta a los accionistas como aceites, refrigerantes, repuestos y el Diesel Premium, placas, stickers, y etiquetas. Los inventarios, son registrados al costo de adquisición y su sistema de costeo es por el método Promedio Ponderado.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Estas son de propiedad de la compañía y se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Activo	2008	2009
Edificios	5%	5%
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%
Articulados	12.5%	12.5%
Equipo de Mantenimiento	10%	10%

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.- Se contabiliza sobre la base de lo devengado.

PROVISION INCOBRABLES.- La Compañía no ha provisionado Reserva para Incobrables por considerar que su cartera no hay riesgo de incobrabilidad.

PARTICIPACION DEL 15% DE UTILIDADES.- Estos valores se encuentran registrados de conformidad a las disposiciones legales constantes en el Código de Trabajo.

IMPUESTO A LA RENTA

N 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.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresadas en Dólares Americanos)

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

Con resolución No. 117012009RRECO18990 del Servicio de Rentas Internas RESUELVE aceptar la solicitud de exoneración del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al ejercicio fiscal 2009 por \$ 32.936,03 dólares. Este rubro constituye un beneficio importante para la Compañía por la acertada decisión de la Gerencia y por la correcta presentación de la información por el Departamento Contable de la empresa.

Mediante Resolución 117012009RREC022197 del Servicio de Rentas Internas RESUELVE aceptar parcialmente la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto del Impuesto a la Renta del ejercicio 2008. La solicitud de pago en exceso fue por \$ 28.392,36 en la cual se incluye \$ 27.233,76 de Anticipo pagado, la devolución aceptada por el SRI es \$ 3.203,67 por retenciones en la fuente del ejercicio 2008 más 193,79 por excedente del anticipo más los intereses correspondientes, en esta misma resolución el SRI informa a la Compañía que el valor USD 24.975,11 podrá ser utilizado en los próximos cinco años como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

En marzo del 2009 se procede a presentar la declaración Patrimonial actualizada de todas las personas naturales cuyo monto de activos totales al primero de enero del 2009 supere los USD. 200.000.00 y cuando se trate de unión conyugal los USD 400.000,00.

CAMBIO DE POLITICA.- Conceptualmente los tickets de recaudación que conformaban: Cuota de Administración, Ahorro Máquina y Ahorro Navideño.

En el año 2009 se cambia la política de Cuota de Administración a un Fondo para Contingencias, corresponde a \$ 8,40 por 20 días laborables por 121 accionistas dando \$ 20.328,00 mensuales con un acumulado anual de \$ 243.936,00 de este fondo se ha registrado como otros ingresos \$ 142.551,88 en diciembre del 2009 se entrega a los señores accionistas el valor de \$ 321,40 por cada uno, dando un total de \$ 38.889,49.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2009 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.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares Americanos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	600,00	600,00
Total Cajas	600,00	600,00
Bancos		
Banco del Pichincha cta 3028097004	178.548,74	173.601,56
Lloyds TSB Bank Cta. Cte. 149756	68.915,42	138.770,05
Lloyds TSB Bank Cta. Aho. 614416	12.410,74	224.781,65
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	260.474,90	537.753,26

El incremento en fondos disponibles, producto del crédito obtenido en el Sistema Financiero, cuyo objetivo es el OVERHOOOL de los vehículos, a la fecha de este informe ya fueron utilizados estos recursos.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Socios	-	
Tickets Diarios	41.541,06	31.277,87
Clientes por Cobrar	48.790,62	171.072,20
Documentos por Cobrar	67.883,44	48.860,72
Aporte Socios	27.500,00	15.300,00
Otras cuentas por cobrar	752,37	1.069,59
Prestamos a Empleados	4.655,84	4.430,84
Varias cuentas por cobrar (1)	69.919,87	99.114,99
Obligaciones Fiscales		
Impuestos Retenidos	27.420,27	
Retenciones de años anteriores (2)		24.975,11
Retenciones en la Fuente del presente año (2)	3.037,05	5.152,59
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	291.500,52	401.253,91

(1) En esta cuenta el rubro mas representativo es Fondos Pichincha USD 70.568,28 corresponden a saldos de los remanentes de noviembre y diciembre del 2009

(2) Con resolución No. 117012009RRECO18990 del Servicio de Rentas Internas RESUELVE aceptar la solicitud de exoneración del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al ejercicio fiscal 2009 por \$ 32.936,03 dólares. Este rubro constituye un beneficio importante para la Compañía por la acertada decisión de la Gerencia y por la correcta presentación de la información por el Departamento Contable de la empresa.

(2) Mediante Resolución 117012009RRECO22197 del Servicio de Rentas Internas RESUELVE aceptar parcialmente la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto del Impuesto a la Renta del ejercicio 2008. La solicitud de pago en exceso fue por \$ 28.392,36 en la cual se incluye \$ 27.233,76 de Anticipo pagado, la devolución aceptada por el SRI es \$ 3.203,67 por retenciones en la fuente del ejercicio 2008 más 193,79 por excedente del anticipo más los intereses correspondientes, en esta misma resolución el SRI informa a la Compañía que el valor USD 24.975,11 podrá ser utilizado en los próximos cinco años como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

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

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	62.823,67	48.192,23
Zapatás	1.660,26	1.854,75
Inventario de Repuestos/ Vu	15.481,90	27.880,47
TOTAL INVENTARIOS	79.965,83	77.927,45

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
CORRIENTES		
Seguros Pagados por Anticipado	-	3.012,02
TOTAL OTROS ACTIVOS	-	3.012,02
NO CORRIENTES (3)		
Otros Activos no Corrientes	47.800,00	47.800,00
Amortización Gasto de Constitución	- 14.273,75	- 18.257,15
TOTAL OTROS ACTIVOS	33.526,25	29.542,85
TOTAL OTROS ACTIVOS	33.526,25	32.554,87

(3) La Amortización se efectuara en el plazo de doce años, plazo del Fideicomiso.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	díc-08		díc-09
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	429.396,75	-	429.396,75
Mejoras en Terreno	-	-	-
Construcciones Curso-Estación de Servicio-Patio Mantenimiento	225.493,48	22.423,18	247.916,66
Total no depreciable	654.890,23	22.423,18	677.313,41
DEPRECIABLES			
Edificios	85.070,49	-	85.070,49
Muebles y Enseres	27.224,04	-	27.224,04
Equipo de Oficina	11.742,49	-	11.742,49
Sistema Computarizado	31.193,55	615,00	31.808,55
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos	3.417.073,30	-	3.417.073,30
Equipo de mantenimiento	19.991,01	6.545,48	26.536,49
Total depreciable	3.595.456,18	7.160,48	3.602.616,66
DEPRECIACIÓN			
Edificios	50.015,40	4.253,64	54.269,04
Muebles y Enseres	22.729,90	671,28	23.401,18
Equipo de Oficina	8.191,66	844,20	9.035,86
Sistema Computarizado	29.757,39	778,48	30.535,87
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos (4)	1.744.130,99	427.134,12	2.171.265,11
Equipo de mantenimiento	3.494,46	2.315,72	5.810,18
Total Depreciación	1.861.481,10	435.997,44	2.297.478,54
TOTAL P.PLANTA Y EQUIPO (Neto)	2.388.865,31	- 406.413,78	1.982.451,53

(4) En oficio 117012005OREC027339 del 22 de noviembre del 2005 la Administración Tributaria considera procedente aplicar un porcentaje menor de depreciación de los vehículos, siempre que la depreciación sea periódica y no exceda de los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su correspondiente reglamento. La depreciación de activos fijos debe regirse a lo que la técnica contable y la Ley permiten, la Administración de la Compañía CATAR ha depreciado los vehículos en ocho años en línea recta.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

dic-08

dic-09

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha (5)	-	238.608,85
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	-	238.608,85

(5) Contrato No. 600276-00, con tasa de interés 9,74% , vencimiento el 28 de diciembre del 2010 (Porción corriente)

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-08

dic-09

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Fondo Accidentes	3.076,87	-
Garantías	196,00	-
Ahorro Préstamo ordinario	1.385,04	-
Ticket Fondo Cesantía	1.825,92	1.825,92
Seguro Contra Terceros	8.371,75	-
Cuentas por Pagar Socios (6)	147.890,39	147.890,39
Ahorro Accidentes Terceros	1.344,00	-
Ticket Capitalización	31.250,00	19.050,00
Otras cuentas por pagar	-	251,94
Varios por Pagar		
Asociación de empleados	4.079,26	9.186,95
Proveedores por pagar	31.719,24	24.695,02
Invermeg Cia. Ltda. Filtros & Lubricantes	4.368,03	1.133,74
Dalbras S.C,C.	1.473,13	-
Cepsa S.A	4.671,88	-
Dismarklub S.A.	6.010,90	-
Jucremo Jcc Cia.Ltda.	4.278,93	1.821,44
Repsol YPF	17.024,22	22.698,96
Servifrenos	959,51	-
Varios Acreedores	129.280,82	24.246,73
Fondo de Cesantía	2.109,61	2.109,61
Pendientes por Liquidar		2.525,47
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	401.315,50	257.436,17

(6) Esta cuenta corresponde a los aportes de los Socios para cubrir los gastos de las obras en el taller de mantenimiento.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participación trabajadores	374,39	566,72
Impuesto a la Renta	2.064,96	2.894,55
Obligaciones Laborales	46.381,44	38.279,66
Impuestos por pagar	9.368,89	3.212,19
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	58.189,68	44.953,12

Obligaciones laborales: Décimo tercero y cuarto sueldo, Fondo de reserva, vacaciones y aportes al IESS.

12. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha (7)		159.798,37
Cuentas por pagar (8)	-	2.000.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	-	2.159.798,37

(7) Contrato No. 600276-00, con tasa de interés 9,74% , vencimiento el 25 de agosto del 2011

(8) Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de agosto de 2009 se autoriza el registro contable en el pasivo de la cuenta aportes futuras capitalizaciones.

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social (9)	201.000,00	201.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	201.000,00	201.000,00

(9) Capital social pagado: este saldo se encuentra dividido en \$ 201.000 acciones de USD 1.000,00 dólares.

14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aporte Futuras Capitalizaciones (10)	2.264.000,00	-
TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.264.000,00	-

(10) Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de agosto de 2009 se autoriza el registro contable en el pasivo por \$ 2.000.000,00. Corresponde a saldos a favor de los socios, el saldo de \$ 264.000,00 dólares destinados a devolver los aportes de los socios sin habilitación que se retiraron de la empresa.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (11)	392,99	424,68
Reserva Facultativa	6,02	6,02
TOTAL RESERVAS	399,01	430,70

(11) 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. RESERVA DE CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva de Capital (12)	74.995,17	74.995,17
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	74.995,17	74.995,17

(12) Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originadas en la Corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y Pasivos no Monetarios de años anteriores, esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada previo la amortización total de pérdidas acumuladas.

17. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Ejercicios Anteriores	54.382,53	54.433,45
TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	54.382,53	54.433,45

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

18. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos Operacionales		
Ingresos Corredor Central Norte	1.596.775,74	1.564.680,33
Ingresos Taller de Mantenimiento	265.901,81	385.969,90
Ingresos Estación de Servicios	1.103.634,37	1.501.325,37
Ingresos No Operacionales	128.867,61	144.990,12
TOTAL INGRESOS	3.095.179,53	3.596.965,72

19. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costo de Ventas		
Costos Corredor Central Norte	1.421.039,30	1.551.770,85
Costos Taller Mantenimiento	278.680,92	378.139,34
Costos Estación de Servicios	1.114.922,79	1.428.640,52
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración*	278.040,59	234.636,86
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.092.683,60	3.593.187,57

* En el año 2009 hay una austeridad en los gastos de administración con una disminución del 18,50% en relación al año anterior.

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-08	dic-09
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del ejercicio antes de distribución	2.495,93	3.778,15
(-) 15% Participación de utilidades a trabajadores	374,39	566,72
(=) Utilidad antes de impuesto	2.121,54	3.211,43
(+) Gastos no deducibles	6.138,30	8.366,77
(=) Utilidad gravable	8.259,84	11.578,20
(-) 25% Impuesto a la Renta	2.064,96	2.894,55
(-) 10% Reserva Legal	5,66	31,69
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009	50,92	285,19

Informe de Control Interno

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Diciembre 31 del 2009

Quito DM, 10 de marzo del 2010

REF A-6

**Señor
Ing. Luis Haro
GERENTE GENERAL
TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.**

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, 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 limitados a 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 tomen 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 "TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.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.

De conformidad a la Auditoría realizada emitimos una opinión independiente del control interno de la compañía, en las siguientes páginas presentamos los aspectos más importantes encontrados durante la elaboración de nuestro trabajo.

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.



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.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BORRADOR PARA SU DISCUSION

CONDICIONES REPORTABLES

REF A-6

Hemos auditado los estados financieros de **TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, hemos emitido nuestro informe sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

ANTECEDENTES

De acuerdo a nuestro compromiso, hemos cumplido con el cronograma planificado en el Contrato de Servicios Profesionales, en coordinación con el Departamento de Contabilidad, recibiendo en los plazos y fechas acordadas toda la información solicitada como: estados financieros, información tributaria y laboral.

Esta decisión de la Administración de contar con la debida oportunidad con los Auditores Externos nos ha permitido ejecutar una Auditoría integral de la compañía emitiendo con la debida oportunidad nuestras recomendaciones para ser consideradas en el transcurso normal del ejercicio 2009, además el personal ha recibido constante capacitación y asesoramiento especialmente en todas las Reformas Tributarias.

✓ Como resultado de esta decisión de la Administración, hemos concluido nuestro informe sin salvedades y las inconsistencias encontradas son irrelevantes.

En su oportunidad entregamos los siguientes informes:

El 20 de octubre del 2009 procedimos a entregar al Señor Ing. Luis Haro Gerente General nuestro primer informe sobre el examen de Control Interno así como aspectos tributarios, la estructura organizacional de la compañía y comentarios de los aspectos financieros al 31 de agosto del 2009, así como observaciones a la Estación de Servicios y Taller de mantenimiento CATAR C.A., en la organización administrativa, en el software contable.

El 29 de diciembre del 2009 entregamos al Señor Gerente el Segundo Informe de nuestra gestión de Auditoría, en esta fase realizamos una Auditoría integral del aspecto tributario analizando todos los documentos e informes enviados al Servicio de Rentas Internas, en base a estos informes el Departamento contable planificó correctamente el cierre fiscal con los libros contables. En esta etapa procedimos a realizar las confirmaciones de bancos, los mismos que remitieron directamente sus comentarios a nuestra Firma, igualmente se confirmó a clientes y proveedores.

✍ No se confirmó las cuentas relacionadas con los Señores accionistas por cuanto en el mes de diciembre se estaban liquidando los saldos con sus ahorros.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BORRADOR PARA SU DISCUSION

El 29 de diciembre se emite el informe de los inventarios físicos de las bodegas del taller de la Compañía con las recomendaciones respectivas.

En el mes de marzo completamos la última fase de la Auditoría: Financiera, Control Interno y Tributaria.

Como consecuencia de las recomendaciones anteriores, éstas se han cumplido a excepción de algunas recomendaciones como:

La organización administrativa del taller, la divulgación de Normas y políticas así como el organigrama estructural de la empresa como las más relevantes, también me permito informar las siguientes observaciones de esta última etapa.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

DECLARACIONES FORM 103 Y RELACION DE DEPENDENCIA

En el formulario 103 en el casillero 302 se declara hasta el mes de diciembre un total de USD. 278.082,84 y en el Anexo en relación de dependencia se declara como base imponible un valor de USD. 250.476,47 existiendo una diferencia de USD. 27.606,37. El SRI actualmente aplica un nuevo concepto de conciliación así:

En el casillero 302 declarar mensualmente así:

- *Sueldos y Salarios*
- *(+) Sobresueldos*
- *(+) Utilidades*
- *(-) Aportes al IESS*
- *(=) Relación de dependencia que supera o no la base gravada ò*
- *La base imponible del talón resumen del Anexo en relación de dependencia*

RECOMENDACIÓN

Tomar en cuenta esta nueva forma de control por parte del servicio de Rentas Internas y en el supuesto caso de una notificación realizar las sustitutivas correspondientes al formulario 103 del ejercicio 2009. El efecto mencionado no tiene ningún impacto de impuesto ni de intereses.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BORRADOR PARA SU DISCUSION

ASPECTOS FINANCIEROS

CUENTA INVENTARIOS

En este rubro encontramos varios ítems:

- *Placas en general*
- *Stikers Catar*
- *Etiquetas especiales*
- *Camisetas*
- *Cuadernos diarios*

Estos ítems suman \$ 7.998,89

RECOMENDACIÓN

Considerar una provisión de Inventarios para castigar en los próximos estados financieros.

VARIAS CUENTAS POR COBRAR

Al revisar esta cuenta nos encontramos con unos saldos que vienen desde el año 2005 y que pertenecen a GLOBALTRANS, Compañía Pichincha, Compañía TESUR por un valor Total de USD. 5.045,60 consideradas incobrables.

RECOMENDACIÓN

Para el ejercicio fiscal 2010 se recomienda realizar la provisión para cuentas incobrables.

Quito DM, 12 de marzo de 2010 _____

Atentamente



**Ldo. Nelson Aguirre
GERENTE DE AUDITORIA**

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
INDICADORES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	Cuentas	Dic-31-2008	Dic-31-2009	INDICES		INTERPRETACION
				Dic-31-2008	Dic-31-2009	
Solvencia	Activo Corriente	631.941	1.016.935	1	2	La capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo con los activos corrientes
	Pasivo Corriente	459.505	540.998			
Prueba Ácida	Act. Corriente-Inventarios	551.975	939.007	1	2	Capacidad de pago para cumplir con los compromisos de corto plazo
	Pasivos Corrientes	459.505	540.998			
Capital de Trabajo neto	Activo Corriente	631.941	1.016.935	172.436	475.936	Recursos que dispone la compañía para cubrir los Pasivos totales a corto plazo
	(-)Pasivos Corriente	459.505	540.998			
EFICIENCIA						
Rotación Cartera	Cientes por cobrar	291.501	401.254	0,10	0,12	Las veces que han rotado las cuentas por cobrar
	Ventas Netas	2.966.312	3.451.976			
Rotación Inventario	Costo de Ventas	2.814.643	3.358.551	0,35	0,43	Las veces que han rotado los inventarios
	Inventarios	79.966	77.927			
Rotación Activos Totales	Ventas Netas	2.966.312	3.451.976	0,97	1,14	Las veces que han rotado los activos totales
	Total Activos	3.054.333	3.031.941			
ENDEUDAMIENTO						
Nivel de Endeudamiento Total	Total Pasivo	459.505	2.700.797	15,04%	89,08%	El porcentaje de endeudamiento total en relación al activo total
	total Activos	3.054.333	3.031.941			
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	459.505	540.998	100,00%	20,03%	El porcentaje que la deudas se encuentran concentrado a corto plazo
	Total Pasivo	459.505	2.700.797			
RENTABILIDAD						
Margen Operacional de utilidad	Utilidad Operacional	151.669	93.425	5,11%	2,71%	Margen de utilidad operacional por cada dólar de venta neta
	Ventas Netas	2.966.312	3.451.976			
Margen Neto de Utilidad	Utilidad periodo	2.496	3.778	0,08%	0,11%	Margen de utilidad neta sobre las ventas
	Ventas Netas	2.966.312	3.451.976			
Rendimiento del patrimonio	Utilidad del Periodo	2.496	3.778	0,10%	1,14%	Porcentaje de utilidad obtenida sobre el patrimonio
	Patrimonio	2.594.828	331.145			
Rendimiento del Activo	Utilidad Periodo	2.496	3.778	0,08%	0,12%	Porcentaje de utilidad sobre los activos totales
	Total Activo	3.054.333	3.031.941			