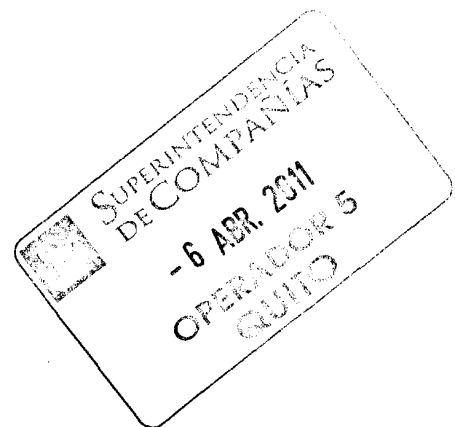


***Informe de Auditores
Independientes***

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Diciembre 31 del 2010



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

DICIEMBRE 31 DEL 2010

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

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

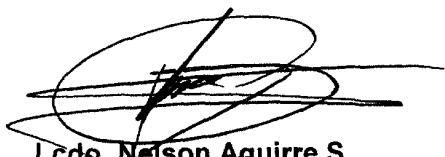
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., al 31 de diciembre del 2010, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

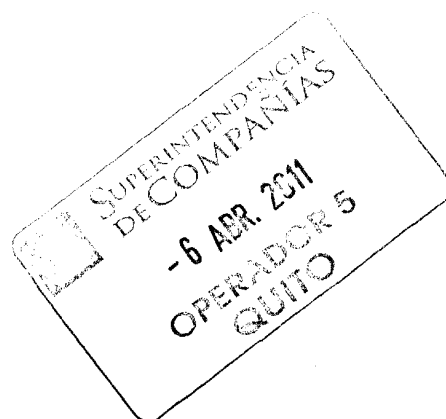
Quito DM, 04 de marzo de 2011



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

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	2009	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	537.753,26	362.084,29
Cuentas por Cobrar	5	371.126,21	308.496,37
Inventario	6	77.927,45	115.331,25
Otros activos corrientes	7	33.139,72	62.312,44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.019.946,64	848.224,35
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1.982.451,53	1.564.885,67
Otros Activos no Corrientes	9	29.542,85	25.559,45
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.011.994,38	1.590.445,12
TOTAL ACTIVOS		3.031.941,02	2.438.669,47
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	238.608,85	159.044,43
Cuentas por pagar	11	257.436,17	162.615,46
Gastos Acumulados y Otros	12	44.953,12	49.710,69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		540.998,14	371.370,58
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	13	2.159.798,37	1.736.000,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.159.798,37	1.736.000,00
TOTAL PASIVOS		2.700.796,51	2.107.370,58
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	14	201.000,00	201.000,00
Reserva Legal	15	424,68	440,12
Reserva Facultativa	15	6,02	6,02
Reserva de Capital	16	74.995,17	74.995,17
Utilidad Ejercicios Anteriores	17	54.433,45	54.718,64
Resultados del ejercicio		285,00	138,94
TOTAL PATRIMONIO		331.144,51	331.298,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.031.941,02	2.438.669,47

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

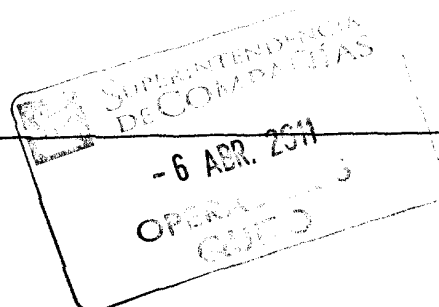
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTA	2009		2010
Ingresos Corredor Central Norte		1.564.680,33	45%	1.637.115,09
Ingresos Taller de Mantenimiento		385.969,90	11%	525.961,11
Ingresos Estación de Servicios		1.501.325,37	43%	1.310.094,37
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	3.451.975,60	100%	3.473.170,57
 <u>(-) COSTO DE VENTAS</u>				
Costos Corredor Central Norte		1.551.770,85	45%	1.641.172,72
Costos Taller Mantenimiento		378.139,34	11%	505.356,19
Costos Estación de Servicios		1.428.640,52	41%	1.272.246,17
TOTAL COSTO DE VENTAS	19	3.358.550,71	97%	3.418.775,08
 <u>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</u>				
Utilidad/Pérdida Corredor Central Norte		12.909,48	0%	-4.057,63
Utilidad Taller de Mantenimiento		7.830,56	0%	20.604,92
Utilidad Estación de Servicios		72.684,85	2%	37.848,20
TOTAL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		93.424,89	3%	54.395,49
 <u>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>				
Gastos de Administración		234.636,86	7%	276.548,85
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19	234.636,86		276.548,85
 <u>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</u>				
Intereses Ganados en Bancos		2.066,67	0%	5.000,00
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorros		136,97	0%	222,22
Otros Intereses Ganados		234,60	0%	0,00
Varios		142.551,88	4%	222.500,00
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		144.990,12	4%	227.722,22
 <u>(=) UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>				
		3.778,15	0%	5.568,86
15% de Trabajadores		566,72		835,33
Impuesto a la Renta		2.894,55		4.579,15
Reserva Legal		31,69		15,44
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	20	285,19		138,94

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 2010
(Expresado en dólares)

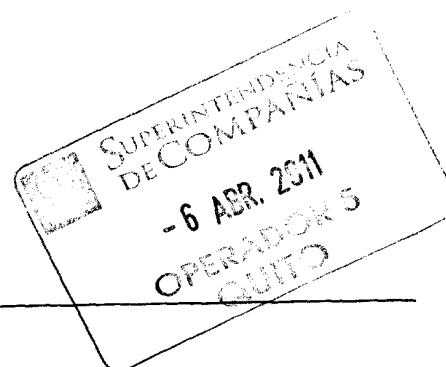
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Ejer. Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2010	201.000,00	424,68	6,02	74.995,17	54.718,64		331.144,51
Resultados del Ejercicio 2010						5.568,86	5.568,86
15% Participación a Trabajadores						-835,33	-835,33
Impuesto a la Renta						-4.579,15	-4.579,15
Reserva Legal		15,44				-15,44	0,00
Clasificación al Pasivo							0,00
Saldo al final del año 2010	201.000,00	440,12	6,02	74.995,17	54.718,64	138,94	331.298,89

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 2010
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

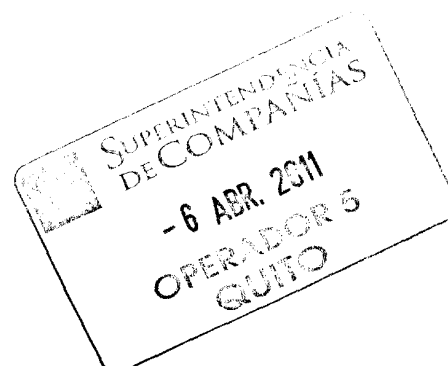
	<u>dic-10</u>
1. Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
Efectivo recibido de clientes por ventas y servicios-otros	3.734.350
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(3.383.963)</u>
Efectivo Proveniente de Operaciones	350.387
Pago del 15% a trabajadores	(567)
Pago del 25% Impuesto a la Renta	<u>(2.895)</u>
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	346.926
Partidas Extraordinarias	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u><u>346.926</u></u>
2. Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisición de activos fijos	(19.232)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u><u>(19.232)</u></u>
3. Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Pago de Préstamo Bancario	(79.564)
Pago a cuentas relacionadas	(423.798)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u><u>(503.363)</u></u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(175.669)
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	<u>537.753</u>
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	<u><u>362.084</u></u>

Las notas adjuntas 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)

	<u>US\$</u>
4 Pérdida del ejercicio al 31-Dic-2010	
y partidas extraordinarias----->	5.569
Ajustes para conciliar la Utilidad neta del Ejercicio	
<u>Ajustes por:</u>	
Depreciación	436.798
Amortización	3.983
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	
antes de cambios en el capital de trabajo ----->	446.350
 Cambios en el capital de trabajo	
Disminución en cuentas por Cobrar	33.436
Aumento en Inventarios	(37.404)
Disminución en otros activos	21
Disminución en Proveedores	(94.821)
Aumento en gastos acumulados y otros	(657)
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	(99.424)
Partidas Extraordinarias	-
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas ----->	346.926



Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

27

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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.

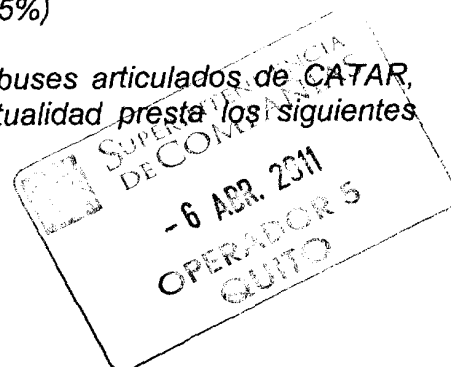
Nombre y duración.- La compañía se denominara TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., y tendrá una duración de cincuenta años.

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 2010
(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:

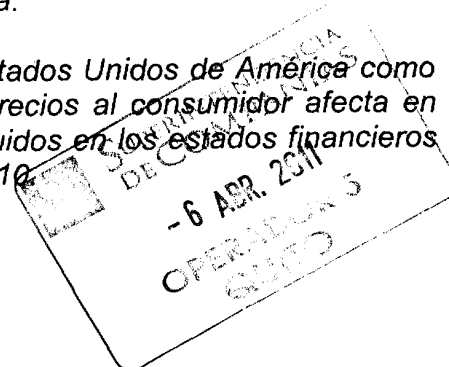
Es el órgano máximo de administración y Gobierno encargado de cumplir las atribuciones, previstas en el contrato.

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 2010.



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEC"

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

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

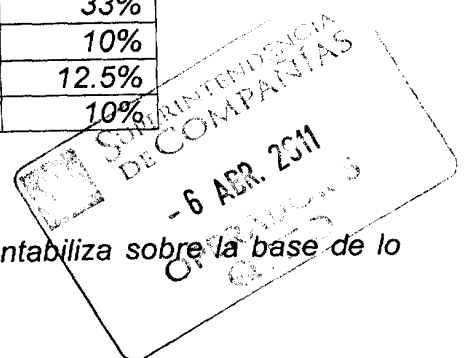
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.- Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos de fácil realización.

INVENTARIOS.- El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 es de USD 115.331,25 corresponde a bienes 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	2009	2010
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.



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

PROVISION INCOBRABLES

La provisión para Cuentas incobrables en el ejercicio es el 1% de la cartera por cobrar, sin que supere el 10% de la cartera al cierre del ejercicio, la Administración considera que no hay riesgos de incobrabilidad, por lo tanto no se registra la provisión.

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.

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo de Impuesto a la Renta declarado en el ejercicio 2010 y a ser pagado en el año 2011, está calculado de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno, y de acuerdo al Decreto 420, publicado en el Registro Oficial No. 252 del viernes 6 de agosto del 2010.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, estableció tres grupos de empresas para la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., corresponde el tercer grupo, por lo tanto inicia su periodo de transición el 1ro de enero del 2011, los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 serán comparativos y se ajustaran a NIIF el 1ro de enero del 2011 (inicio del periodo de transición).

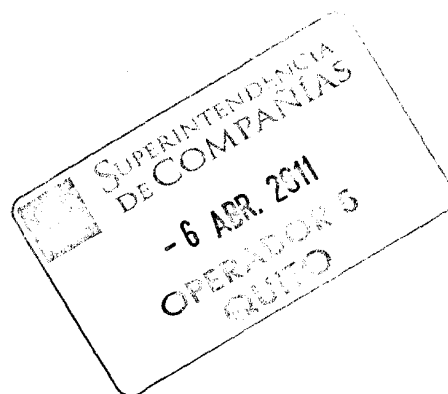
Los primeros estados financieros con base NIIF serán los terminados al 31 de diciembre del 2012.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en Dólares Americanos)

Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES
- c) Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

↪ Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).



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-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	600,00	600,00
Total Cajas	600,00	600,00
Bancos		
Banco del Pichincha cta 3028097004	173.601,56	331.484,29
Lloyds TSB Bank Cta. Cte. 149756	138.770,05	-
Lloyds TSB Bank Cta. Aho. 614416	224.781,65	-
Total Bancos	537.153,26	331.484,29
Inversiones Coop. CATAR Cía. Ltda. (1)	-	30.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	537.753,26	362.084,29

(1) Inversión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CATAR Cía. Ltda., a 90 días plazo con interés del 3% anual, vence el 6 de marzo del 2011.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Socios		
Tickets Diarios	31.277,87	28.193,40
Clientes por Cobrar	171.072,20	42.204,29
Documentos por Cobrar	48.860,72	70.699,08
Aporte Socios	15.300,00	9.100,00
Otras cuentas por cobrar	1.069,59	902,23
Prestamos a Empleados	4.430,84	4.873,39
Varias cuentas por cobrar (2)	99.114,99	152.523,98
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	371.126,21	308.496,37

(2) En esta cuenta el rubro mas representativo es Fondos Pichincha USD 126,218.53 corresponden a saldos de meses anteriores a liquidar.

La administración no ha considerado la reserva para incobrables.

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	48.192,23	57.331,93
Zapatillas	1.854,75	11.805,06
Inventario de Repuestos/ Vu	27.880,47	46.194,26
TOTAL INVENTARIOS	77.927,45	115.331,25

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Fiscales		
Retenciones en la fuente I.R. del año		4.361,44
Anticipo de Impuesto a la Renta 2010		27.727,20
Retenciones en la Fuente años anteriores	5.152,59	2.258,04
Crédito Tributario (Resolución)	24.975,11	24.975,11
Otros Activos		
Seguros Pagados por Anticipado	3.012,02	2.990,65
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	33.139,72	62.312,44

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

Expresado en Dólares Americanos)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09		dic-10
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	429.396,75	-	429.396,75
Construcciones Curso-Estación de Servicio-Patio Mantenimiento	247.916,66	10.220,00	258.136,66
Total no depreciable	677.313,41	10.220,00	687.533,41
DEPRECIABLES			
Edificios	85.070,49	-	85.070,49
Muebles y Enseres	27.224,04	150,00	27.374,04
Equipo de Oficina	11.742,49	3.658,00	15.400,49
Sistema Computarizado	31.808,55	1.117,00	32.925,55
Equipo e Instrumental Medico	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	26.536,49	4.086,76	30.623,25
Total depreciable	3.602.616,66	9.011,76	3.611.628,42
DEPRECIACIÓN			
Edificios	54.269,04	4.253,64	58.522,68
Muebles y Enseres	23.401,18	670,45	24.071,63
Equipo de Oficina	9.035,86	1.001,58	10.037,44
Sistema Computarizado	30.535,87	859,32	31.395,19
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos (3)	2.171.265,11	427.134,12	2.598.399,23
Equipo de mantenimiento	5.810,18	2.878,51	8.688,69
Total Depreciación	2.297.478,54	436.797,62	2.734.276,16
TOTAL P.PLANTA Y EQUIPO (Neto)	1.982.451,53	- 417.565,86	1.564.885,67

(3) 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.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-09	dic-10
	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos no Corrientes (4)	47.800,00	47.800,00
Amortización Gasto de Constitución	18.257,15	22.240,55
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	29.542,85	25.559,45

(4) La Amortización se efectuará en el plazo de doce años, plazo del Fideicomiso.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha (5)	238.608,85	159.044,43
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	238.608,85	159.044,43

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

11. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Tickets Fondo Cesantía	1.825,920	1.825,92
Cuentas por pagar Socios (6)	147.890,390	36.756,36
Tickets Capitalización	19.050,000	12.850,00
Otras cuentas por pagar	251,94	251,11
Varios por Pagar		
Asociación de empleados	9.186,95	6.003,21
Proveedores por pagar	24.695,02	25.663,48
Invernég Cía. Ltda. Filtros & Lubricantes	1.133,74	1.869,80
Imbauto S.A.	-	2.197,28
Cepsa S.A.	-	4.290,00
Dismarkklub S.A.	-	9.469,46
Jucremo Jcc Cía. Ltda.	1.821,44	-
Primax Comercial Ecuador	22.698,96	17.205,15
Corporación Azende Cía. Ltda.	-	3.481,86
Pendientes por Liquidar	2.525,47	3.775,93
Varios Acreedores	24.246,73	34.866,29
Fondo de Cesantía	2.109,61	2.109,61
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	257.436,17	162.615,46

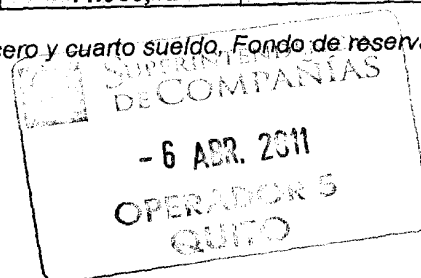
(6) Esta cuenta corresponde a los aportes de los Socios para cubrir los gastos de las obras en el taller de mantenimiento.

12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participación trabajadores	566,72	835,33
Impuesto a la Renta	2.894,55	4.579,15
Obligaciones Laborales	38.279,66	40.938,25
Impuestos por pagar	3.212,19	3.357,96
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	44.953,12	49.710,69

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



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

13. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha	159.798,37	-
Cuentas por pagar	2.000.000,00	1.736.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	2.159.798,37	1.736.000,00

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social (7)	201.000,00	201.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	201.000,00	201.000,00

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

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (8)	424,68	440,12
Reserva Facultativa	6,02	6,02
TOTAL RESERVAS	430,70	446,14

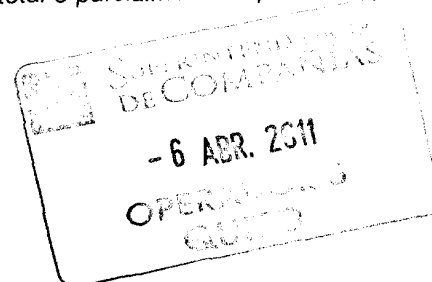
(8) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. RESERVA DE CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva de Capital (9)	74.995,17	74.995,17
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	74.995,17	74.995,17

(9) 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.



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

17. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Ejercicios Anteriores	54.433,45	54.718,64
TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	54.433,45 /	54.718,64 /

18. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos Operacionales		
Ingresos Corredor Central Norte	1.564.680,33	1.637.115,09
Ingresos Taller de Mantenimiento	385.969,90	525.961,11
Ingresos Estación de Servicios	1.501.325,37	1.310.094,37
Ingresos No Operacionales	144.990,12	227.722,22
TOTAL INGRESOS	3.596.965,72	3.700.892,79

19. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costo de Ventas		
Costos Corredor Central Norte	1.551.770,85	1.641.172,72
Costos Taller Mantenimiento	378.139,34	505.356,19
Costos Estación de Servicios	1.428.640,52	1.272.246,17
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	234.636,86	276.548,85
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.593.187,57	3.695.323,93

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del ejercicio antes de distribución	3.778,15	5.568,86
(-) 15% Participación de utilidades a trabajadores	566,72	835,33
(=) Utilidad antes de impuesto	3.211,43	4.733,53
(+) Gastos no deducibles	8.366,77	13.583,08
(=) Utilidad gravable	11.578,20	18.316,61
(-) 25% Impuesto a la Renta	2.894,55	4.579,15
(-) 10% Reserva Legal	31,69	15,44
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2010	285,19	138,94

IMPORTE DE COMPRA
- 6 ABR. 2011
OPERACIONES
C/O

Informe de Control Interno
TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Al 31 de Diciembre del 2010



Quito DM, 04 de marzo de 2011

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 2010, 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 periodos 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 qué 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



AGUIRRE & ASOCIADOS Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.com.ec

todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, no hemos detectados inconsistencias relevantes, que afectan al sistema de control interno.

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 Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

