

***Informe de Auditores
Independientes***

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Diciembre 31 del 2011



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

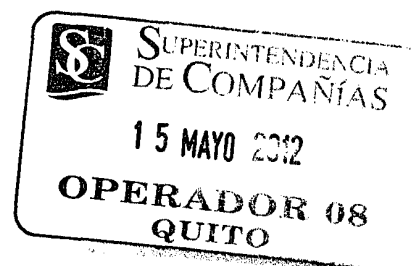
15 MAYO 2012

**OPERADOR DE
QUITO**

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

DICIEMBRE 31 DEL 2011

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.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

15 MAYO 2012

OPERADOR 08

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 2011, 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", vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, 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 y de la adopción de las Normas NIIF para PYMES.

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.

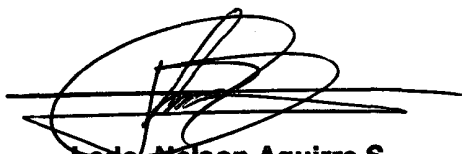
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados 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 2011, 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) y el cumplimiento del cronograma de Implementación para la adopción de las NIIF para la elaboración de los Estados Financieros.

Quito DM, 12 de abril de 2012



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.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	<u>DIC - 2010</u>	<u>DIC - 2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	362.084,29	425.269,92
Cuentas por Cobrar	5	308.496,37	914.407,77
Inventario	6	115.331,25	167.565,67
Otros activos corrientes	7	62.312,44	57.826,44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		848.224,35	1.565.069,80
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	1.564.885,67	1.184.094,38
Otros Activos no Corrientes	9	25.559,45	21.576,05
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.590.445,12	1.205.670,43
TOTAL ACTIVOS		2.438.669,47	2.770.740,23
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	10	159.044,43	181.789,41
Cuentas por pagar	11	162.615,46	306.764,69
Gastos Acumulados y Otros	12	49.710,69	58.892,07
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		371.370,58	547.446,17
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	13		314.691,23
Cuentas por pagar a largo plazo	13	1.736.000,00	1.602.000,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.736.000,00	1.916.691,23
TOTAL PASIVOS		2.107.370,58	2.464.137,40
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	14	201.000,00	201.000,00
Reserva Legal	15	440,12	800,48
Reserva Facultativa	15	6,02	6,02
Reserva de Capital	16	74.995,17	74.995,17
Utilidad Ejercicios Anteriores	17	54.718,64	26.557,94
Resultados del ejercicio		138,94	3.243,22
TOTAL PATRIMONIO		331.298,89	306.602,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.438.669,47	2.770.740,23

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTA	<u>DIC - 2010</u>		<u>DIC - 2011</u>
Ingresos Corredor Central Norte		1.637.115,09	47%	1.563.962,01
Ingresos Taller de Mantenimiento		525.961,11	15%	663.774,10
Ingresos Estación de Servicios		1.310.094,37	38%	1.137.910,37
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	3.473.170,57	100%	3.365.646,48
<u>(-) COSTO DE VENTAS</u>				
Costos Corredor Central Norte		1.641.172,72	47%	1.620.671,73
Costos Taller Mantenimiento		505.356,19	15%	662.526,42
Costos Estación de Servicios		1.272.246,17	37%	1.128.977,44
TOTAL COSTO DE VENTAS	19	3.418.775,08	98%	3.412.175,59
<u>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</u>				
Utilidad/Pérdida Corredor Central Norte		-4.057,63	0%	-56.709,72
Utilidad Taller de Mantenimiento		20.604,92	1%	1.247,68
Utilidad Estación de Servicios		37.848,20	1%	8.932,93
TOTAL MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		54.395,49	2%	-46.529,11
<u>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>				
Gastos de Administración		276.548,85	8%	296.480,94
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19	276.548,85		296.480,94
<u>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</u>				
Intereses Ganados en Bancos		5.000,00	0%	7.400,11
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorros		222,22	0%	0,00
Varios		222.500,00	6%	345.987,25
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		227.722,22	7%	353.387,36
<u>(=) UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>				
		5.568,86	0%	10.377,31
15% de Trabajadores		835,33		1.556,60
Impuesto a la Renta		4.579,15		5.217,13
Reserva Legal		15,44		360,36
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	20	138,94		3.243,22

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 2011
(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 2011	201.000,00	440,12	6,02	74.995,17	54.857,58		331.298,89
Resultados del Ejercicio 2011						10.377,31	10.377,31
15% Participación a Trabajadores						-1.556,60	-1.556,60
Impuesto a la Renta						-5.217,13	-5.217,13
Reserva Legal		360,36				-360,36	0,00
Impuesto Mínimo (Anticipo pagado)					-28.299,64		-28.299,64
Saldo al final del año 2011	201.000,00	800,48	6,02	74.995,17	26.557,94	3.243,22	306.602,83

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>EJERCICIO 2010</u>	<u>EJERCICIO 2011</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(175.668,97)	63.185,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	346.925,58	(60.821,72)
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	3.729.127,69	2.786.966,06
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.729.127,69	2.759.735,08
Otros cobros por actividades de operación		27.230,98
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	(3.384.529,78)	(3.047.420,52)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.383.963,06)	(3.046.585,19)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(566,72)	(835,33)
Intereses recibidos	5.222,22	7.400,11
Impuestos a las ganancias pagados	(2.894,55)	(32.878,79)
Otras entradas (salidas) de efectivo		225.111,42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(19.231,76)	(56.683,88)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(19.231,76)	(56.683,88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(503.362,79)	180.691,23
Financiación por préstamos a largo plazo	-	314.691,23
Pagos de préstamos	(79.564,42)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(423.798,37)	(134.000,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(175.668,97)	63.185,63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	537.753,26	362.084,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	362.084,29	425.269,92
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE DISTRIBUCIÓN	5.568,86	10.377,31
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	440.781,02	441.458,57
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	440.781,02	441.458,57
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(99.424,30)	(391.781,77)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	33.435,75	(605.911,40)
(Incremento) disminución en inventarios	(37.403,80)	(52.234,42)
(Incremento) disminución en otros activos	21,37	4.486,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(94.820,71)	265.025,06
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(656,91)	(3.147,01)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	346.925,58	60.054,11

NOTA: Las Notas adjuntas forman parte integrante del Estado de Situación Financiera

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

1. OPERACIONES

La empresa **TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.**, se constituye el 4 de abril de 1984 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.

Numero de RUC: 1790710025001

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 2011
(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. BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Base de Presentación

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, adoptadas 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.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

Políticas Contables

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros en base a Normas NEC, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de servicio de pasajeros públicos, estación de servicios y taller de mantenimiento, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

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, e inversiones a corto plazo.

Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, y el costo se calcula aplicando el método Promedio Ponderado.

Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del Impuesto Causado y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa para el impuesto a la renta en el año 2011 es el 24%, en el año anterior fue el 25%.

Anticipo de Impuesto a La Renta

El anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El 0.2% del patrimonio total
- El 0.2% de los Costos y Gastos deducibles
- El 0.4% del Activo Total
- El 0.4% de los ingresos gravables

Si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado del Impuesto a la Renta, éste último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

Propiedades, planta y equipo:

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas.

Activo	2010	2011
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%

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Participación a trabajadores

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

Estado de resultados

La empresa clasifica sus gastos por el método de función.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".

ANTECEDENTES: Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de aplicación obligatoria por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de esta entidad.

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.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de octubre del 2011, se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para las PYMES", para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado)

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., aplicará NIIF para PYMES.

En cumplimiento con el cronograma de implementación para la adopción de las Normas NIIF para la elaboración de los Estados Financieros, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.**, de fecha 25 de marzo/2011 conoció y aprobó el informe de la primera fase del Cronograma, y presentado a la Superintendencia de Compañías el 17 de mayo del 2011, conteniendo la siguiente información: a) Plan de Capacitación; b) El respectivo Plan de Implementación; c) La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

El Equipo de Trabajo liderado por el Gerente identificó las diferencias conceptuales entre políticas contables NEC aplicadas por la empresa y las Normas NIIF para PYMES, las principales NIIF para PYMES son las siguientes:

1. Transición a la NIIF para PYMES

Sección 35: se aplicará a una entidad que adopte por primera vez, las NIIF para PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los primeros estados financieros de la empresa conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad hará una declaración explícita y sin reservas, del cumplimiento con las NIIF para PYMES.

2. Reconocimiento

Sección 2.27. Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

(a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y

(b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Sección 2.28 La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.

3. Medición

Sección 2.33 Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición. Esta NIIF especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Sección 2.34 Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

(a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

(b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

4. Beneficios a los empleados

(Sección 28) Los beneficios a los empleados comprende todos los tipos de: contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de su servicio. Los planes de beneficios post-empleo se clasifican en planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

La empresa aplicará los planes de beneficios definidos, distinto de los planes de aportaciones definidas. En los planes de beneficios definidos, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor de lo esperado) y los riesgos recaen, esencialmente, en la entidad.

Al inicio y final del periodo de transición, se realizará el cálculo de la Jubilación Patronal y Desahucio mediante cálculo actuarial del valor actual de las reservas matemáticas, necesario para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilación Patronal, según manda el art. 216 del Código de Trabajo, publicado en el Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre del 2005. El modelo matemático cuantifica el total de: Valor presente de la obligación futura de las reservas completas "Método prospectivo" definición actuarial, o "Método de Crédito Unitario proyectado" así definido por las Normas NIIF, unitario porque hace relación a cada trabajador.

Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Depuración de los ingresos), literal 13.- Son deducibles la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, se refieran a personal que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

La compañía registrará la provisión de jubilación patronal al inicio del periodo de transición de NIIF y al final del periodo de transición de NIIF, ajustado el 1ro de enero del 2012, año de los primeros Estados Financieros con NIIF, con efecto retrospectivo.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

5. Presentación de un juego completo de Estados Financieros

La compañía adoptó la política de presentación de un juego completo de Estados Financieros comparativos de un periodo a otro, a partir del ejercicio 2012, que son sus primeros Estados Financieros con Normas NIIF:

- a. Estado de Situación Financiera
- b. Estado de Resultados Integrales
- c. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- d. Estado de Flujo de efectivo
- e. Nota a los Estados Financieros

La Junta General de Accionista ratificará la conciliación del Patrimonio en el periodo de Transición y contabilizada el 1ro de enero de 2012, con los siguientes impactos:

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición)

La empresa realizó la conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC al Patrimonio neto Bajo NIIF.

Los ajustes realizados fueron los siguientes:

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL
 PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC
 Al 31 de diciembre del 2011**

Concepto	Notas	Total Patrimonio Neto
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 bajo NEC		331.298,89
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 bajo NEC		306.602,83
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):		
Ajuste a Fondos Pichincha	1	- 45.556,18
Ajuste a otras Cuentas por Cobrar	2	- 11.372,30
Valor razonable de Inventarios	3	- 8.134,73
Valor razonable (Terreno)	4	523.853,25
Valor razonable (Edificio Ponceano)	4	276.992,07
No reconocimiento de Activos Diferidos	5	- 25.559,45
Calculo actuarial de Jubilación Patronal y	6	- 109.591,26
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		600.631,40
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2012 con NIIF		907.234,23
Impacto en el Patrimonio neto		195,90%

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

Notas Explicativas

1. Una disminución del Patrimonio, por ajuste a las cuentas por cobrar del fideicomiso por US \$(45.556,18).
2. Una disminución del Patrimonio, por ajuste a las otras cuentas por cobrar por USD \$(11.372,30).
3. Una disminución del Patrimonio, por ajuste a la cuenta de inventarios (USD \$8.134,73).
4. Un aumento al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF) Valor razonable en base del informe del perito Evaluador del Terreno (Diego de Vásquez) por USD\$ 523.853,25, y del Edificio y Terreno (Urb. Prados del Oeste) por USD \$ 276.992,07.
5. Una disminución del Patrimonio, por ajuste a los activos diferidos por US \$(25.559,45).
6. Una disminución del Patrimonio, por la provisión del Cálculo Actuarial de la Jubilación Patronal y Desahucio (\$109.591,26.)

Efecto en el Patrimonio

En cumplimiento con la Sección 10 "Políticas Contables", los ajustes con efecto retrospectivo, se ajustarán en la Contabilidad el 1ro de enero del 2012, en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, en cumplimiento con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 del 9 de septiembre del 2011.

El ajuste de la adopción representa un impacto del 195,90% en el Patrimonio de los Accionistas, así:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2010	2011	Ajustes	Patrimonio con NIIF al 01/01/2012
Capital Social	201.000,00	201.000,00		201.000,00
Reserva Legal	440,12	800,48		800,48
Reserva Facultativa	6,02	6,02		6,02
Reserva de Capital	74.995,17	74.995,17		74.995,17
Utilidad Ejercicios Anteriores	54.718,64	26.557,94		26.557,94
Resultados acumulados por adopción de NIIF				600.631,40
Ajuste a Fondos Pichincha			-45.556,18	
Ajuste a otras Cuentas por Cobrar			-11.372,30	
Valor razonable de Inventarios			-8.134,73	
Valor razonable (Terreno)			523.853,25	
Valor razonable (Edificio Ponceano)			276.992,07	
No reconocimiento de Activos Diferidos			-25.559,45	
Calculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio			-109.591,26	
Resultados del ejercicio	138,94	3.243,22		3.243,22
TOTAL PATRIMONIO	331.298,89	306.602,83	600.631,40	907.234,23

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en Dólares Americanos)

El saldo acreedor de la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" por \$ 600.631,40, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes realizados bajo las Normas NIIF para PYMES, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas, ratificados en la Junta ordinaria de Accionistas.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 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, a excepción de los ajustes por adopción NIIF.

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-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	600,00	600,00
Total Cajas	600,00	600,00
Bancos		
Banco del Pichincha cta 3028097004	331.484,29	67.669,92
Total Bancos	331.484,29	67.669,92
Inversiones Coop. CATAR Cía. Ltda. (1)	30.000,00	357.000,00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	362.084,29	425.269,92

(1) Inversión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CATAR Cía. Ltda., a 360 días plazo con interés del 6% anual, vence el 31 de enero de 2013.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Tickets Diarios	28.193,40	41.991,78
Clientes por Cobrar	42.204,29	34.495,43
Documentos por Cobrar	70.699,08	113.908,56
Aporte Socios	9.100,00	9.100,00
Otras cuentas por cobrar	902,23	1.534,43
Prestamos a Empleados	4.873,39	4.573,39
Varias cuentas por cobrar	152.523,98	708.804,18
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	308.496,37	914.407,77

La administración no ha considerado la reserva para incobrables.

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	57.331,93	90.730,77
Zapatatas	11.805,06	21.062,97
Inventario de Repuestos/ Vu	46.194,26	55.771,93
TOTAL INVENTARIOS	115.331,25	167.565,67

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Fiscales		
Retenciones en la fuente I.R. del año	4.361,44	4.309,94
Anticipo de Impuesto a la Renta 2010	27.727,20	21.617,66
Retenciones en la Fuente años anteriores	2.258,04	-
Crédito Tributario (Resolución)	24.975,11	26.442,00
Otros Activos		
Seguros Pagados por Anticipado	2.990,65	5.456,84
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	62.312,44	57.826,44

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-10	dic-11	
DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	429.396,75	-	429.396,75
Construcciones Curso-Estación de Servicio-Patio Mantenimiento	258.136,66	46.393,04	304.529,70
Total no depreciable	687.533,41	46.393,04	733.926,45
DEPRECIABLES			
Edificios	85.070,49	-	85.070,49
Muebles y Enseres	27.374,04	2.068,13	29.442,17
Equipo de Oficina	15.400,49	1.230,00	16.630,49
Sistema Computarizado	32.925,55	1.472,68	34.398,23
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	30.623,25	5.520,03	36.143,28
Total depreciable	3.611.628,42	10.290,84	3.621.919,26
DEPRECIACIÓN			
Edificios	58.522,68	4.253,64	62.776,32
Muebles y Enseres	24.071,63	719,79	24.791,42
Equipo de Oficina	10.037,44	1.070,90	11.108,34
Sistema Computarizado	31.395,19	1.064,85	32.460,04
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos (3)	2.598.399,23	427.134,12	3.025.533,35
Equipo de mantenimiento	8.688,69	3.231,87	11.920,56
Total Depreciación	2.734.276,16	437.475,17	3.171.751,33
TOTAL P. PLANTA Y EQUIPO (Neto)	1.564.885,67	- 380.791,29	1.184.094,38

(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:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos no Corrientes (4)	47.800,00	47.800,00
Amortización Gasto de Constitución	- 22.240,55	- 26.223,95
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	25.559,45	21.576,05

(4) La Amortización estimada en el plazo de doce años, plazo del Fideicomiso, se consideraran las nuevas políticas contables a partir del ejercicio 2012.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha (5)	159.044,43	181.789,41
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	159.044,43	181.789,41

(5) Contrato No. 1210192-00, con tasa de interés del 9,69%, vence el 19 de Julio del 2014, porción corriente.

(5) Contrato No. 1215154-00, con tasa de interés del 9,69%, vence el 26 de Julio del 2014, porción corriente.

11. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Tickets Fondo Cesantía	1.825,920	1.825,92
Cuentas por pagar Socios (6)	36.756,360	36.756,36
Tickets Capitalización	12.850,000	12.850,00
Fondos Pichincha S.A.	251,11	251,11
Otras cuentas por pagar		38.240,00
Varios por Pagar		
Asociación de empleados	6.003,21	9.270,61
Proveedores por pagar	25.663,48	38.789,79
Invermeg Cía. Ltda. Filtros & Lubricantes	1.869,80	7.545,27
Imbauto S.A.	2.197,28	13.516,39
Cepsa S.A	4.290,00	-
Dismarklub S.A.	9.469,46	14.959,65
Primax Comercial Ecuador	17.205,15	22.940,20
Corporación Azende Cía. Ltda.	3.481,86	6.156,78
Pendientes por Liquidar	3.775,93	3.700,11
Varios Acreedores	34.866,29	97.852,89
Fondo de Cesantía	2.109,61	2.109,61
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	162.615,46	306.764,69

(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-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participación trabajadores	835,33	1.556,60
Impuesto a la Renta	4.579,15	5.217,13
Obligaciones Laborales	40.938,25	48.649,25
Impuestos por pagar	3.357,96	3.469,09
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	49.710,69	58.892,07

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-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamo Banco de Pichincha (7)	-	314.691,23
Cuentas por pagar (8)	1.736.000,00	1.602.000,00
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	1.736.000,00	1.916.691,23

(7) Contrato No. 1210192-00 / 1215154-00 con tasa de interés del 9,69%, vence el 19 de Julio y el 26 de julio del 2014, respectivamente.

(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 a favor de los Accionistas.

14. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
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 cada una.

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (10)	440,12	800,48
Reserva Facultativa	6,02	6,02
TOTAL RESERVAS	446,14	806,50

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

16. RESERVA DE CAPITAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva de Capital (11)	74.995,17	74.995,17
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	74.995,17	74.995,17

(11) 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)

15 MAYO 2012
OPERADOR 08
QUITO

17. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Ejercicios Anteriores (12)	54.718,64	26.557,94
Resultados del ejercicio	138,94	3.243,22
TOTAL RESULTADOS	54.857,58	29.801,16

(12) Cuando el Impuesto a la Renta causado, es menor que el Anticipo pagado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta, esto tieneun efecto en el Patrimonio de los accionistas (\$ 28,299,64).

18. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos Operacionales		
Ingresos Corredor Central Norte	1.637.115,09	1.563.962,01
Ingresos Taller de Mantenimiento	525.961,11	663.774,10
Ingresos Estación de Servicios	1.310.094,37	1.137.910,37
Ingresos No Operacionales	227.722,22	353.387,36
TOTAL INGRESOS	3.700.892,79	3.719.033,84

19. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costo de Ventas		
Costos Corredor Central Norte	1.641.172,72	1.620.671,73
Costos Taller Mantenimiento	505.356,19	662.526,42
Costos Estación de Servicios	1.272.246,17	1.128.977,44
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	276.548,85	296.480,94
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.695.323,93	3.708.656,53

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del ejercicio antes de distribución	5.568,86	10.377,31
(-) 15% Participación de utilidades a trabajadores	835,33	1.556,60
(=) Utilidad antes de impuesto	4.733,53	8.820,71
(+) Gastos no deducibles	13.583,08	12.917,34
(=) Utilidad gravable	18.316,61	21.738,05
(-) 25% - 24% Impuesto a la Renta	4.579,15	5.217,13
(-) 10% Reserva Legal	15,44	360,36
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011	138,94	3.243,22