

Quito, 22 de abril de 2005

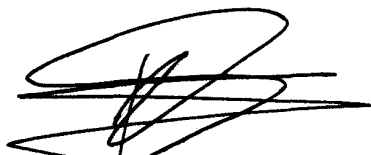
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

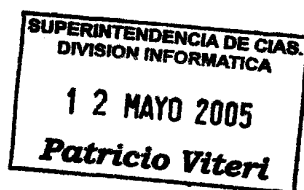
De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoria Financiera por el año 2.004 de "TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A." con expediente No. 45294

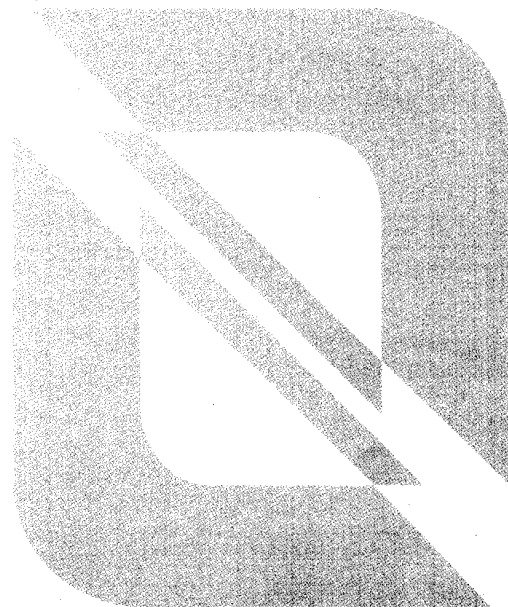
Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,


Lcdo. Nelson Aguirre
Gerente General



Archivo General
25.05.2005



***Informe de los Auditores
Independientes***
Transportes Carcelen Tarqui C.A.
Diciembre 31 del 2004



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 TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes 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 nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. *Nuestra Auditoria fue realizada con el propósito de formarnos una opinión, sobre los estados financieros tomados en su conjunto y en nuestra opinión se presenta razonable en todos sus aspectos importantes.*
5. *La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Quito, 08 de abril del 2005

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE 536 Registro Nacional de
Firmas Auditoras


Ldo. Nelson Aguirre
Socio Registro - 5927

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2003	2004
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	126,243.85	114,941.08
Cuentas por Cobrar	5	57,042.21	167,684.27
Inventario	6	6,620.70	8,166.73
Seguros Pagados por Anticipado	7	-	61,804.68
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		189,906.76	352,596.76
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	502,968.13	3,967,115.93
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		502,968.13	3,967,115.93
TOTAL ACTIVOS		692,874.89	4,319,712.69

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	2003	2004
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	9	-	164,677.13
Cuentas por pagar	10	163,369.87	555,740.72
Gastos Acumulados y Otros	11	12,750.27	17,745.34
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		176,120.14	738,163.19
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	12	-	691,472.87
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-	691,472.87
TOTAL PASIVOS		176,120.14	1,429,636.06
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	804.00	804.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	52,696.41	2,466,433.82
Reservas	15	202.58	301.18
Reserva de Capital	16	461,479.37	461,479.37
Resultados del ejercicio		1,572.39	- 38,941.74
TOTAL PATRIMONIO		516,754.75	2,890,076.63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		692,874.89	4,319,712.69

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 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Por Servicios	229,037.66	
Corredor Central Norte	<u>145,068.61</u>	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		374,106.27

MENOS GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

Administración	224,289.16	
Corredor Central Norte	<u>201,443.65</u>	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		425,732.81

Utilidad Bruta por Servicios	4,748.50	
Pérdida Bruta Corredor Central Norte	<u>-56,375.04</u>	
TOTAL PÉRDIDA BRUTA EN OPERACIONES		-51,626.54

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		12,684.80
--	--	------------------

PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>-38,941.74</u>
------------------------------	--	--------------------------

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 2004
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Cuotas de Administración	185,049.66	
Cuotas de Ingreso	18,000.00	
Cuotas de Salida	15,000.00	
Recaudación Metro Bus	135,508.83	
Recaudación Alimentadores	9,559.78	
Servicios por Garaje	10,988.00	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		374,106.27

MENOS GASTOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Sueldos y Beneficios Sociales	173,015.31	
Publicidad y Propaganda	5,309.92	
Agua, Luz y Teléfono	7,027.53	
Impuestos Contribuciones	6,439.14	
Depreciaciones	66,262.30	
Intereses y Multas	16.54	
Otros Gastos	167,662.07	
TOTAL GASTOS		425,732.81

UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES - **51,626.54**

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados en Bancos	481.47	
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorros	89.00	
Multas	6,879.00	
Varios	5,235.33	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		12,684.80

PÉRDIDA DEL EJERCICIO - **38,941.74**

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad Ejec. Anterior	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2004	804.00	196.56	52,696.41	6.02	461,479.37	1,572.39		516,754.75
15% Participación Trabajadores						-235.86		-235.86
25% Impuesto a la Renta						-350.52		-350.52
Apropiación Utilidad para R. Legal		98.60				-98.60		
Apropiación de la Utilidad			887.41			-887.41		
Importación articulados			2,412,850.00					2,412,850.00
Resultados del Ejercicio							-38,941.74	-38,941.74
Saldo al final del año 2004	804.00	295.16	2,466,433.82	6.02	461,479.37	-	-38,941.74	2,890,076.63

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

1	Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:		US\$
	Efectivo recibido de accionistas	475,318.46	
	Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-337,471.55</u>	
	Efectivo Proveniente de Operaciones	137,846.91	
	Impuesto a la Renta Y Utilidades	-586.38	
	Otros ingresos, neto	<u>12,684.80</u>	
	Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	149,945.33	
	Partidas Extraordinarias	-	
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas		149,945.33
2	Flujos de efectivo en actividades de inversión		
	Adquisición de activos fijos		
	Terreno-Patio de Mantenimiento	-87,850.52	
	Construcciones en Curso-Estacion de Servicio	-22,149.00	
	Muebles, Equipo de Oficina y de Computacion	-3,337.28	
	Vehiculos	<u>-3,417,073.30</u>	
	Efectivo neto usado en actividades de inversión		-3,530,410.10
3	Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
	Préstamos netos recibidos	856,150.00	
	Aportes de Capital	2,412,850.00	
	Préstamo del Fondo de Cesantía	<u>100,162.00</u>	
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		3,369,162.00
	Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-11,302.77	
	Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	126,243.85	
	Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	<u>114,941.08</u>	

La 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 Pérdida neta	-38,941.74
y partidas extraordinarias----->	
Ajustes para conciliar la Utilidad o (pérdida) neta del Ejercicio	
<u>Ajustes por:</u>	
Depreciación	66,262.30
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo ----->	<u>27,320.56</u>
cambios en el capital de trabajo	
Variación en cuentas por Cobrar	-172,446.74
Variación en Inventarios	-1,546.03
Variación en cuentas de pasivos	<u>296,617.54</u>
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	<u>122,624.77</u>
 Partidas Extraordinarias	 -
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas----->	<u><u>149,945.33</u></u>

Las notas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004** **(Expresadas en Dólares Americanos)**

1. OPERACIONES

La empresa TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., se constituye el 4 de abril de 1.984 en la Notaria Décimo 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 Notaria Décimo 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 Notaria Décimo Primera del Dr. Rubén Darío Espinosa y el ultimo por \$5'475.000,00 sucres, el 14 de mayo de 1998, mediante Escritura de la Notaria Décimo Primera del Dr. Rubén Darío Espinosa, quedando un Capital Actual de \$ 20'100.000 sucres (USD 804,00 dólares).

El 27 de Noviembre del 2004, entran en operación 17 buses articulados, para atender el Corredor Central Norte.

Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social, la prestación de transporte de pasajeros tanto del área urbana, rural, interprovincial e internacional.

Los estados financieros han sido preparados en US\$ dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del País, el Dólar de los Estados Unidos de America.

El proceso de dolarización incorpora el Dólar de los Estados Unidos de America, 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 2.004.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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, Bancos e Inversiones temporales, de fácil realización.

IMPORTACIONES.- Al costo de los valores desembolsados para la adquisición de los vehículos, incluye gastos financieros hasta el 27 de noviembre del 2004 fecha que entran en operación los vehículos.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- 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	2004	2003
Edificios	5%	5%
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO.- La pérdida del Ejercicio Económico 2004, es registrada con la cuenta Reserva de Capital, según:

Resolución 53 de la Superintendencia de Compañías, Art. 2.- Capitalización del saldo acreedor de la cuenta reserva de capital.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si lo hubiere, la misma que deberá ser conocida y aprobada por la Junta de Accionistas.

TICKETS DE RECAUDACION.- Los accionistas de la compañía cancelan cuotas quincenales por los siguientes conceptos:

	Primera Quincena	Segunda Quincena	TOTAL MENSUAL
CUOTAS FIJAS			
Cuota Administrativa	38.83	38.83	77.66
Seguro contra Accidentes	4.40	4.40	8.80
Maquina	22.00	22.00	44.00
Ahorro Navideno	11.00	11.00	22.00
Seguro Terceros	3.30	3.30	6.60
Suman	<u>79.53</u>	<u>79.53</u>	<u>159.06</u>
CUOTA VARIABLE			
Cesantia	33.00	33.00	66.00
Suman	<u>33.00</u>	<u>33.00</u>	<u>66.00</u>
TOTAL	<u>112.53</u>	<u>112.53</u>	<u>225.06</u>

1. Cuota Administrativa, corresponde a los ingresos recibidos de los accionistas, para cubrir los gastos operacionales de la compañía.
2. Seguro Contra Accidentes, es un valor que cancela cada accionista para cubrir posibles contingencias con su vehículo, según el reglamento de la compañía se puede realizar una ayuda ordinaria de hasta USD 400,00 es decir que existe una contribución solidaria entre accionistas.
3. Maquina y Ahorro Navideño, es un valor a reembolsarse a cada accionista, en el mes de diciembre de cada año.

4. Seguros con Terceros, es un valor que cancela cada accionista para cubrir posibles contingencias con terceros, según el reglamento de la compañía.
5. Fondo de Cesantía, cuota correspondiente a un valor reembolsable a la salida del accionista, fondos transferidos a la Cuenta "Fondos de Cesantía CATAR" registrados en una contabilidad independiente, sobre los cuales no emitimos una opinión.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de aspectos importantes que puedan afectar la situación financiera de la Compañía.

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-03

dic-04

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	100.00	100.00
Caja Metro bus	-	1,200.00
Total Cajas	100.00	1,300.00
Bancos		
Banco del Pichincha	12,576.65	9,627.51
Lloyds TSB Bank Cta. Cte. 149756	5,634.99	32,290.89
Lloyds TSB Bank Cta. Aho. 614416	11,638.15	11,722.68
Total Bancos	29,849.79	53,641.08
Inversiones (1)	96,294.06	60,000.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	126,243.85	114,941.08

(1) Inversiones en Reepos del Banco del Pichincha, agencia La Prensa con valor nominal de USD 20.000,00 cada una, fecha de emisión el 25 de octubre del 2004 a 213 días plazo, 26 de noviembre del 2004 a 181 días plazo y 27 de diciembre del 2004 a 182 días plazo respectivamente y con un interés del 4.05% anual.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Socios	55,694.86	160,648.45
Préstamos Empleados	720.00	1,862.43
Varias Cuentas por Cobrar	390.92	5,144.85
Obligaciones Fiscales		
Retención en la fuente	236.43	28.54
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	57,042.21	167,684.27

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)****8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo Inicial	Compras	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos-Patio de Mantenimiento	428,798.82	87,850.52	516,649.34
Mejoras en Terreno	597.93	-	597.93
Construcciones Curso-Estación de Servicio	1,084.02	22,149.00	23,233.02
Total no depreciable	430,480.77	109,999.52	540,480.29
DEPRECIABLES			
Edificios	85,070.49	-	85,070.49
Muebles y Enseres	22,137.47	1,033.00	23,170.47
Equipo de Oficina	8,600.07	2,231.48	10,831.55
Sistema Computarizado	27,016.70	72.80	27,089.50
Equipo e Instrumental Medico	1,087.43	-	1,087.43
Equipo de Amplificaciones	2,073.87	-	2,073.87
Vehículos (2)	-	3,417,073.30	3,417,073.30
Total depreciable	145,986.03	3,420,410.58	3,566,396.61
DEPRECIACIÓN			
Edificios	28,747.20	4,253.64	33,000.84
Muebles y Enseres	16,098.20	1,517.32	17,615.52
Equipo de Oficina	3,909.04	807.95	4,716.99
Sistema Computarizado	22,757.98	2,317.33	25,075.31
Equipo e Instrumental Médico	1,087.43	-	1,087.43
Equipo de Amplificaciones	898.82	414.84	1,313.66
Vehículos			56,951.22
Total Depreciación	73,498.67	9,311.08	139,760.97
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	502,968.13	3,521,099.02	3,967,115.93

(3) Se realiza la importación de 17 buses articulados, entran en circulación en el Corredor Central Norte, el 27 de noviembre del 2004.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-03

dic-04

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Placas Grandes	2,209.96	2,801.89
Placas Pequeñas	510.64	796.24
Stickers Catar	1,120.00	1,757.28
Etiquetas Especial Catar	1,468.50	1,503.32
Cuadernos Diario	1,311.60	1,308.00
TOTAL RELACIONADAS	6,620.70	8,166.73

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-03

dic-04

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Seguros Pagados por Anticipado (3)	-	61,804.68
TOTAL OTROS ACTIVOS	-	61,804.68

(2) Pólizas de Seguro con COOPSEGUROS S.A., contratadas el 26 de noviembre del 2004 y vencimiento en un año plazo

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha (4)	-	164,677.13
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	-	164,677.13

(4) Porción corriente de la Carta de Crédito mencionada en la Nota 12.

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ahorro de Maquina	-	79,792.00
Ahorro Navideño	-	46,156.00
Fondo Accidentes	11,874.94	15,192.37
Garantías	220.00	202.00
Ahorro Préstamo ordinario	1,385.04	1,385.04
Ticket Fondo Cesantía	14,354.92	24,859.92
Seguro Contra Terceros	69,974.19	75,202.68
Ahorro Accidentes Terceros	1,344.00	1,344.00
Ticket Capitalización	-	68,125.00
Varios por Pagar		
Varios Acreedores (5)	64,216.78	124,769.79
Fondo de Cesantía (6)		100,162.00
Intereses Acumulados por Pagar (7)		18,549.92
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	163,369.87	555,740.72

(5) Corresponde: USD 54.461,23 de la compañía Coopseguros del Ecuador, USD 24.158,76 por Trabajos de adecuación del Terreno de la compañía, USD 18.450,00 correspondiente a los alimentadores, entre los mas relevantes.

(6) Préstamo de la cuenta ahorro cesantía, para la Construcción del Patio de Mantenimiento de los buses articulados.

(7) Intereses de la Carta de Crédito otorgado por el Banco Pichincha, 12% sobre USD 856.150,00 en 65 días.

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:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales	11,772.30	16,575.59
Impuestos	977.97	1,169.75
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	12,750.27	17,745.34

12. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Banco de Pichincha (8)	-	691,472.87
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	-	691,472.87

(8) Carta de Crédito a favor de la Compañía Transportes Carcelen Tarqui C.A., realizado el 27 de octubre del 2004, a 180 días plazo, vencimiento el 25 de Abril del 2005, renovable mediante un crédito directo a 36 meses, con un interés del 12% anual, con garantía del Terreno y Edificio de la compañía, hay que mencionar que se encuentra en trámite la constitución de prendas a favor del Banco Pichincha, sobre 6 unidades de buses articulados, como garantías adicionales a las actuales, para respaldar esta operación crediticia.

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Suscrito y Pagado (8)	804.00	804.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	804.00	804.00

(9) El Capital esta compuesto por 20.100 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, según Escritura de Aumento de Capital del 14 de mayo del 1998, Notaria Décimo Primero del Dr. Rubén Darío Espinosa.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

14. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aporte Futuras Capitalizaciones	52,696.41	2,466,433.82
TOTAL APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	52,696.41	2,466,433.82

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (9)	196.56	295.16
Reserva Facultativa	6.02	6.02
TOTAL RESERVAS	202.58	301.18

(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:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva de Capital (10)	461,479.37	461,479.37
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	461,479.37	461,479.37

(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.