

REF: A-4

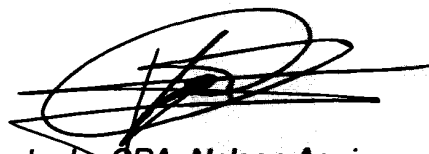
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., 31 de diciembre del 2005, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (Expresados en US Dolares). 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. Los estados financieros del año 2004, que se presentan con fines comparativos fueron auditados cuya opinión se emitió sin salvedades.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías y la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en este orden y las estimaciones importantes realizadas por la Administración de la Compañía, así como la evaluación en conjunto de la presentación 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 2005, y los resultados 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.

Quito, 21 de abril del 2006

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro SC.RNAE 536
En la Superintendencia de Compañías


Lcdo. CPA. Nelson Aguirre
No. Licencia profesional: 5927
R.U.C. 1701938332001

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2004	2005
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	114,941.08	87,472.62
Cuentas por Cobrar	5	167,684.27	196,753.83
Inventario	6	8,166.73	17,395.75
Seguros Pagados por Anticipado	7	61,804.68	48,098.29
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		352,596.76	349,720.49
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	3,967,115.93	3,584,288.72
Otros Activos no Corrientes	7		45,476.35
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3,967,115.93	3,629,765.07
TOTAL ACTIVOS		4,319,712.69	3,979,485.56

47
Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	2004	2005
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	9	164,677.13	271,212.42
Cuentas por pagar	10	555,740.72	406,588.61
Gastos Acumulados y Otros	11	17,745.34	44,077.59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		738,163.19	721,878.62
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	12	691,472.87	440,463.83
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		691,472.87	440,463.83
TOTAL PASIVOS		1,429,636.06	1,162,342.45
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	804.00	804.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	2,466,433.82	2,466,433.82
Reservas	15	301.18	301.18
Reserva de Capital	16	461,479.37	422,537.63
Resultados del ejercicio	-	38,941.74	72,933.52
TOTAL PATRIMONIO		2,890,076.63	2,817,143.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,319,712.69	3,979,485.56

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 2005
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	2004	2005
Cuotas de Administración	185,049.66	145,620.05
Cuotas de Ingreso	18,000.00	1,000.00
Cuotas de Salida	15,000.00	1,000.00
Recaudación Metro Bus	135,508.83	1,301,041.84
Recaudación Alimentadores	9,559.78	15,083.25
Servicios por Garaje	10,988.00	150.00
Otros ingresos		50,000.00
Servicio de mantenimiento		8,932.32
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	374,106.27	1,522,827.46
<u>MENOS GASTOS</u>		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Sueldos y Beneficios Sociales	173,015.31	140,885.25
Publicidad y Propaganda	5,309.92	80.64
Agua, Luz y Teléfono	7,027.53	6,837.31
Impuestos Contribuciones	6,439.14	17,580.74
Depreciaciones	66,262.30	8,562.10
Intereses y Multas	16.54	189.78
Otros Gastos	167,662.07	59,336.64
Operación corredor central	-	1,407,421.48
TOTAL GASTOS	425,732.81	1,640,893.94
UTILIDAD EN OPERACIONES	- 51,626.54	- 118,066.48
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados en Bancos	481.47	2,833.77
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorros	89.00	82.21
Multas	6,879.00	7,695.00
Varios	5,235.33	34,521.98
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	12,684.80	45,132.96
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	- 38,941.74	- 72,933.52

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

h

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio2004	Resultados del Ejercicio2005	Total Patrimonio
Saldo al inicio del año 2005	804.00	295.16	2,466,433.82	6.02	461,479.37	- 38,941.74		2,890,076.63
Transferencia a Reserva de Capital					- 38,941.74	38,941.74		-
Resultados del Ejercicio 2005							- 72,933.52	- 72,933.52
Saldo al final del año 2005	804.00	295.16	2,466,433.82	6.02	422,537.63	-	- 72,933.52	2,817,143.11

NOTA: Las pérdidas del Ejercicio pueden compensarse con la cuenta Reserva de Capital, Registro Contable que debe ser conocido y aprobado por la Junta de Socios.

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 2005
 Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America

1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:		US\$
Efectivo recibido de Accionistas	1,507,464	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1,337,847)</u>	
Efectivo Proveniente de Operaciones—————>	169,618	
Otros Ingresos Netos	<u>45,133</u>	
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	214,751	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas—————>		214,751
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisicion de activos fijos	<u>(97,745)</u>	
2 Efectivo neto usado en actividades de inversión—————>		(97,745)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Abono Prestamo Bancario Largo Plazo	<u>(144,474)</u>	
3 Efectivo neto usado en actividades de financiamiento—————>		(144,474)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes—————>		<u>(27,468)</u>
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo—————>		<u>114,941</u>
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo—————>		<u><u>87,473</u></u>

La notas forman parte de los Estados financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

**Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias
con el Efectivo Proveniente de Actividades Operativas
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005**

Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America

Perdida neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	(72,934)
Ajustes para conciliar (Perdida)neta el Ejercicio	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	480,572
Amortización	2,324
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	409,963
Variación Cuentas del Activo	(24,592)
Variación en Pasivos acumulados	(170,620)
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	214,751
Liquidación del seguro contra daño maquinaria	-
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	214,751

La notas forman parte de los Estados financieros

2

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005** **(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).

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

CORREDOR CENTRAL NORTE

Integran cinco operadoras, así: GlobalTrans (46%), Conetra (25.2%), Catar (23.9%), Pichincha (3.6%) y Tesur (1.3%)

El 27 de Noviembre del 2004, entran en operación 17 buses articulados de CATAR, para atender el Corredor Central Norte, desde la Ofelia hasta el Seminario Mayor, con proyección de ampliación del recorrido; Carcelen- Marín.

h

FIDEICOMISO MERCANTIL

*Escritura Publica 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 ADMINSTRADORA DE FONDOS DEL PICHINCHA FONDOSPICHINCHA SOCIEDAD ANONIMA;*

CONFORMACION DEL PATRIMONIO AUTONOMO

La suma de Doscientos Mil Dolares (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%
CONETRA	50.400.00	25,2%
CATAR	47.800.00	23,9%
PICHINCHA	7.200.00	3.6%
TESUR	2.600.00	1.3%

Comité de Administración.-

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

Taller de Mantenimiento.-

Entra en funcionamiento el mes de Agosto del 2005, con los servicios solo para socios de: Cambio de Aceite, Filtros, mantenimiento periódico de los buses articulados y buses convencionales de los Socios.

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.

fr

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 2.005.

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.

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	2005
<i>Edificios</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>
<i>Equipo de oficina</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>
<i>Muebles y enseres</i>	<i>10%</i>	<i>10%</i>
<i>Articulados</i>		<i>14%</i>

h

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

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO.- La pérdida del Ejercicio Económico 2005, 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	43.56	43.56	87.12
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>84.26</u>	<u>84.26</u>	<u>168.52</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>117.26</u>	<u>117.26</u>	<u>234.52</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, y/o eventualmente anticipos en caso de daños de maquina.-
4. **Seguros con Terceros**, es un valor que cancela cada accionista para cubrir posibles contingencias con terceros, según el reglamento de la compañía.

En el mes de septiembre-2005 de acuerdo al contrato de operación el Municipio, dispone la obligación de contar con seguro de vehículo, todo riesgo y personales, de los buses tipo., La junta General resuelve que los accionistas aporten el 50% para este tipo de seguro y la Diferencia financiada por Catar, con los valores de la cuenta Seguro contra terceros

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-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	100.00	150.00
Caja Metro bus	1,200.00	-
Total Cajas	1,300.00	150.00
Bancos		
Banco del Pichincha	9,627.51	1,766.73
Lloyds TSB Bank Cta. Cte. 149756	32,290.89	840.05
Lloyds TSB Bank Cta. Aho. 614416	11,722.68	1,790.77
Total Bancos	53,641.08	4,397.55
Inversiones	60,000.00	82,925.07
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	114,941.08	87,472.62

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Socios	160,648.45	109,694.73
Préstamos Empleados	1,862.43	1,033.06
Varias Cuentas por Cobrar*	5,144.85	85,867.97
Obligaciones Fiscales		
Retención en la fuente	28.54	158.07
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	167,684.27	196,753.83

* Fondos Pichincha USD 60,053.01, Petroekip USD 10,380.00 entre otros

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

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Placas Grandes	2,801.89	3,259.99
Placas Pequeñas	796.24	782.00
Stickers Catar	1,757.28	1,985.76
Etiquetas Especial Catar	1,503.32	1,407.66
Cuadernos Diario	1,308.00	1,308.00
Camisetas Tipo polo		338.80
Rimula Súper 15W40 motor		729.32
Retimax HD 181 KG. Grasa		563.53
Filtros/aceites/aire/com/gas		5,116.74
SHELL súper 20W50 1 galón		40.05
SHELL súper 20W50 1/4 galón		37.40
Rimula Súper 15W40 1 galón		9.23
SPIRAX A 85W140		236.63
Dónax-tg		808.76
Llantas		759.92
Refrigerante Radiador coolant		11.96
TOTAL RELACIONADAS	8,166.73	17,395.75

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Seguros Pagados por Anticipado *	61,804.68	48,098.29
Gastos de Fideicomisos Fondos del Pichincha**	-	45,476.35
TOTAL OTROS ACTIVOS	61,804.68	93,574.64

* Pólizas de Seguro con COOPSEGUROS S.A., vencimiento en un año plazo noviembre 26 del 2006, vehículos todo riesgo y accidentes personales.

h ** Gastos por amortizarse en doce años

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

ene-05

dic-05

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos-	516,649.34	- 87,850.52	428,798.82
Mejoras en Terreno	597.93	-	597.93
Construcciones Curso-Estación de Servicio-Patio Mantenimiento	23,233.02	177,727.00	200,960.02
Total no depreciable	540,480.29	89,876.48	630,356.77
DEPRECIABLES			
Edificios	85,070.49	-	85,070.49
Muebles y Enseres	23,170.47	1,120.56	24,291.03
Equipo de Oficina	10,831.55	227.82	11,059.37
Sistema Computarizado	27,089.50	2,060.00	29,149.50
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	-	4,460.42	4,460.42
Total depreciable	3,566,396.61	7,868.80	3,574,265.41
DEPRECIACIÓN			
Edificios	33,000.84	4,253.64	37,254.48
Muebles y Enseres	17,615.52	1,459.16	19,074.68
Equipo de Oficina	4,716.99	850.94	5,567.93
Sistema Computarizado	25,075.31	1,583.52	26,658.83
Equipo e Instrumental Médico	1,087.43	-	1,087.43
Equipo de Amplificaciones	1,313.66	414.84	1,728.50
Vehículos *	56,951.22		528,832.72
Equipo de mantenimiento			128.89
Total Depreciación	139,760.97	8,562.10	620,333.46
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	3,967,115.93	89,183.18	3,584,288.72

* En oficio 117012005OREC027339 del 22 de noviembre del 2005 la Administración Tributaria considera procedente aplicar un porcentaje menor de depreciación de los activos fijos, 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 deben regirse a lo que la técnica contable y la Ley permiten.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

dic-04

dic-05

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha	164,677.13	271,212.42
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	164,677.13	271,212.42

Préstamo Banco Pichincha parte corriente del 2006, el préstamo vence el 07 de mayo del 2008, con prenda industrial de 6 buses articulados e hipoteca abierta del edificio y terreno.

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ahorro de Maquina	79,792.00	78,542.00
Ahorro Navideño	46,156.00	46,159.00
Fondo Accidentes	15,192.37	14,000.32
Garantías	202.00	200.00
Ahorro Préstamo ordinario	1,385.04	1,385.04
Ticket Fondo Cesantía	24,859.92	11,551.92
Seguro Contra Terceros	75,202.68	1,168.80
Ahorro Accidentes Terceros	1,344.00	1,344.00
Ticket Capitalización	68,125.00	43,750.00
Varios por Pagar		
Proveedores por pagar	124,769.79	118,081.53
Fondo de Cesantía	100,162.00	90,406.00
Intereses Acumulados por Pagar	18,549.92	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	555,740.72	406,588.61

5

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales	16,575.59	43,001.94
Impuestos	1,169.75	1,075.65
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	17,745.34	44,077.59

12. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Banco de Pichincha *	691,472.87	440,463.83
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	691,472.87	440,463.83

*Prestamo del Banco Pichincha vencimiento 7 de Mayo del 2008, garantia prenda industrial de 6 buses articulados, Hipoteca abierta de Edificio y Terreno donde funciona el taller de mantenimiento

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social	804.00	804.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	804.00	804.00

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 de 1998, Notaria Decimo primera del Dr.

 Ruben Dario Espinosa.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aporte Futuras Capitalizaciones	2,466,433.82	2,466,433.82
TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	2,466,433.82	2,466,433.82

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal*	295.16	295.16
Reserva Facultativa	6.02	6.02
TOTAL RESERVAS	301.18	301.18

* 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-04

dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva de Capital **	461,479.37	422,537.63
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	461,479.37	422,537.63

** 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 perdidas acumuladas y/o del ejercicio.