

*Informe de Auditores
Independientes*

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Diciembre 31 del 2008



TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

DICIEMBRE 31 DEL 2008

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

REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

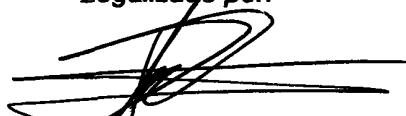
**A los Señores Accionistas de
TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A.**

1. *Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.*
2. *Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador aplicables a la auditoría de los estados financieros y a la auditoría sobre cumplimiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si el estado financiero no contiene exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.*

3. *En nuestra opinión:*

Los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C. A., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Legalizado por:



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

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

Quito DM, 24 de marzo de 2009

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2007	2008
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	74.211,02	260.474,90
Cuentas por Cobrar	5	146.983,13	291.500,52
Inventario	6	40.418,78	79.965,83
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		261.612,93	631.941,25
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	2.798.950,20	2.388.865,31
Otros Activos no Corrientes	7	66.500,83	33.526,25
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.865.451,03	2.422.391,56
TOTAL ACTIVOS		3.127.063,96	3.054.332,81
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	9	137.688,20	-
Cuentas por pagar	10	349.618,34	401.315,50
Gastos Acumulados y Otros	11	44.986,37	58.189,68
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		532.292,91	459.505,18
TOTAL PASIVOS		532.292,91	459.505,18
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	201.000,00	201.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	2.264.000,00	2.264.000,00
Reserva Legal	15	387,33	392,99
Reserva Facultativa	15	6,02	6,02
Reserva de Capital	16	74.995,17	74.995,17
Utilidad Ejercicios Anteriores	17	53.583,82	54.382,53
Resultados del ejercicio		798,71	50,92
TOTAL PATRIMONIO		2.594.771,05	2.594.827,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.127.063,96	3.054.332,81
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>			
Garantía Bancaria a favor de Repsol			20.000,00

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	2007	2008			
<i>Ingresos Corredor Central Norte</i>	1.188.490,12	89,01%	1.596.775,74	53,83%	
<i>Ingresos Estacion de Servicios</i>	-		1.103.634,37	37,21%	
<i>Taller de mantenimiento</i>	146.783,97	10,99%	265.901,81	8,96%	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.335.274,09	100,00%	2.966.311,92	100,00%	
 INGRESOS NO OPERACIONALES					
<i>Cuotas de Administración</i>	222.379,20	16,65%	66.066,00	2,23%	
<i>Cuotas y otros</i>	52.029,76	3,90%	62.801,61	2,12%	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	274.408,96	20,55%	128.867,61	4,34%	
 TOTAL INGRESOS	1.609.683,05		3.095.179,53		
 MENOS COSTOS					
<i>Costos del Corredor Central</i>	1.191.211,53	100,23%	1.421.039,30	88,99%	
<i>Costos de la Estacion de Servicios</i>	-		1.114.922,79	101,02%	
<i>Costos del Taller</i>	178.752,19	121,78%	278.680,92	104,81%	
TOTAL COSTOS	1.369.963,72	102,60%	2.814.643,01	94,89%	
 <i>Margen Bruto Operacional</i>					
<i>Corredor Central</i>	-	2.721,41	-0,23%	175.736,44	11,01%
<i>Estacion de Servicios</i>	-	-		11.288,42	-1,02%
<i>Taller</i>	-	31.968,22	-21,78%	12.779,11	-4,81%
Margen Bruto Operacional	-	34.689,63	-2,60%	151.668,91	5,11%
 <i>Mas Ingresos no Operacionales</i>					
<i>274.408,96</i>				128.867,61	
 Total Resultados de la Compañía	239.719,33		280.536,52		
 Menos Gastos de Administracion					
<i>De Administracion por Servicios</i>	238.273,41	14,80%	278.040,59	8,98%	
Total Gastos de Administracion	238.273,41	14,80%	278.040,59	8,98%	
 <i>Utilida Neta de Transportes Carcelen Tarqui</i>	1.445,92		2.495,93	0,00%	
 <i>15% de Trabajadores</i>	216,89		374,39		
<i>Impuesto a la Renta</i>	338,15		2.064,96		
<i>Reserva Legal</i>	92,17		5,66		
UTILIDAD NETA	798,71		50,92		

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio Ant.	Resultados del Ejercicio 2008	Total Patrimonio
Saldo al Inicio del año 2008	201.000,00	2.264.000,00	387,33	6,02	74.995,17	54.382,53		2.594.771,05
Resultados del Ejercicio 2008							2.495,93	2.495,93
Reserva Legal			5,66				5,66	
Impuesto a la Renta							2.064,96	2.064,96
15% trabajadores							374,39	374,39
Saldo al final del año 2008	201.000,00	2.264.000,00	392,99	6,02	74.995,17	54.382,53	50,92	2.594.827,63

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 2008
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	2007	2008
1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:		
Efectivo recibido de accionistas	329.216	128.773
Efectivo recibido Metrobus	1.188.490	1.534.440
Efectivo recibido Estacion de Servicio		1.050.444
Efectivo recibido del Taller de Mantenimiento	146.784	265.996
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.243.490	-2.629.949
 Efectivo Proveniente de Operaciones	 421.000	 349.704
Otros ingresos, neto	13.030	
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	 434.030	 349.704
 Efectivo neto proveniente de actividades operativas	 434.030	 349.704
 2 Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	-4.561	-14.553
Terreno, Obras en curso		 -11.200
 Efectivo neto usado en actividades de inversión	 -4.561	 -25.753
 3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago a los Srs. Accionistas	-45.900	
Abonos al Prestamo Bancario	-302.936	-137.688
 Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	 -348.836	 -137.688
 Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	 80.633	 186.263
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	 -6.422	 74.211
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	 74.211	 200.474

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\$	US\$
	2007	2008
4 Utilidad del ejercicio	1.446	2.496
y partidas extraordinarias—>		
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad</i>		
<i>neta del Ejercicio</i>		
Ajustes por:		
Depreciación	439.286	435.837
Amortización	3.983	
<i>Efectivo neto proveniente de</i>		
<i>actividades operativas antes</i>		
<i>de cambios en el capital de</i>		
<i>trabajo ——————></i>	440.732	442.316
<i>cambios en el capital de trabajo</i>		
Variación en cuentas por Cobrar	20.887	-115.526
Variación en Inventarios	19.414	-39.192
Variación en cuentas de pasivos	-47.002	62.106
<i>Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	-6.702	-92.612
 <i>17 Efectivo Neto proveniente</i>		
<i>de actividades operativas—></i>	434.030	349.704

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008** **(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 Décimo Primera del Cantón Quito, del Dr. Rodrigo Salgado Valdez, con un Capital de \$ 600.000,00 sucre, 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 sucre, del 19 de diciembre de 1988 mediante Escritura de la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito, del Dr. Remigio Poveda Vargas, el segundo por \$ 12'425.000,00 sucre, del 13 de Julio de 1995 mediante Escritura Notaria Décimo Primera del Dr. Rubén Darío Espinosa y el ultimo por \$5'475.000,00 sucre, 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 sucre (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 (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, que en la actualidad presta los siguientes recorridos.

- ✓ Estación de Transferencias - Seminario Mayor
- ✓ Estación de Transferencias – La Marín

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, COMPAÑIA ANONIMA, CONSORCIO EMPRESARIAL DE TRANSPORTE CONETRA COMPAÑIA ANONIMA, CONSORCIO GLOBALTRANS; COLECTIVOS DE TRANSPORTES URBANOS”PICHINCHA COMPAÑIA ANONIMA”; SOCIEDA ANONIMA DE TRANSPORTES EJECUTIVOS DEL SUR TESUR SOCIEDAD ANONIMA, (Constituyentes u Operadores) Y LA COMPAÑIA ADMINISTRADORA 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.- *El Taller de mantenimiento cumple su segundo año de actividades, su atención en general es para los señores accionistas, y eventualmente al público.*

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

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 2008.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: *En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, pero el 20 de noviembre del 2008 considerando la crisis financiera a nivel mundial resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S así:*

- 1.- *A partir del primero de enero del 2010 las compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.*
- 2.- *A partir del primero de enero del 2011 las compañías que tengan activos superiores a 4'000.000,00.*
- 3.- *A partir del primero de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.*

Como parte del proceso de transición las compañías elaborarán obligatoriamente un plan de capacitación, el respectivo plan de implementación y la fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD "NEA"

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, Bancos de fácil realización.

INVENTARIOS.- El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2008 es de USD 71.800,84 corresponde a artículos que se adquieren para la venta a los accionistas como aceites, refrigerantes, repuestos y el Diesel Premium, USD 8.165,25 son ítems como placas, stickers, 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	2007	2008
Edificios	5%	5%
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%
Articulados	14%	12.5%

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

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

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

IMUESTO 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, la compañía CATAR aplica el 25%.

Una vez que el pleno de la Asamblea Constituyente, aprobó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, se publica en el registro oficial 242 del 29 de Diciembre de 2007, reformas que entran en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008, entre las reformas mas relevantes tenemos, el nuevo cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta, que se declarará y cancelará en julio y septiembre de cada año.

En mayo del 2009 se establece la obligación de presentar la declaración Patrimonial de todas las personas naturales cuyo monto de activos totales al primero de enero del 2009 supere los USD. 200.000,00 y cuando se trate de unión conyugal los USD 400.000,00.

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

CUOTAS FIJAS	Primera	Segunda	TOTAL
	Quincena	Quincena	MENSUAL
Cuota Administrativa	92,40	92,40	184,80
Ahorro Maquina	22,00	22,00	44,00
Ahorro Navideno	6,60	6,60	13,20
TOTAL	121,00	121,00	242,00

1. **Cuota Administrativa**, corresponde a los ingresos recibidos de los accionistas, para cubrir los gastos operacionales de la compañía.

2. **Ahorro Maquina y Ahorro Navideño**, son valores a reembolsarse a cada accionista, en el mes de diciembre de cada año, y/o eventualmente anticipos en caso de daños de la maquina de sus unidades.

3 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 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.

Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la resolución N. 04.Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el registro oficial N. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la administración de la compañía, en el informe anual de actividades correspondiente al ejercicio económico 2008, debe divulgar el cumplimiento sobre las normas de propiedad intelectual.

En lo relacionado al Art. Segundo de la resolución indicada, el mismo es derogado con resolución N. 004.Q.I.J.06 de la Superintendencia de Compañías y publicada en el registro oficial N. 498 del 6 de Enero del 2005, por consiguiente auditoría externa, no ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada.

4

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	400,00	600,00
Total Cajas	400,00	600,00
Bancos		
Banco del Pichincha cta 3028097004	18.005,88	178.548,74
Lloyds TSB Bank Cta. Cte. 149756	43.486,75	68.915,42
Lloyds TSB Bank Cta. Aho. 614416	12.318,39	12.410,74
Total Bancos	73.811,02	259.874,90
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	74.211,02	260.474,90

El fondo de caja chica en Tesorería \$100,00 dólares y en el Taller \$ 500,00.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Tickets diarios	42.460,34	41.541,06
Clientes por cobrar Estacion de Servicios	-	48.790,62
Documentos por cobrar Taller de Mantenimiento	10.958,21	67.883,44
Aportes Socios	43.750,00	27.500,00
Otras cuentas por cobrar	1.324,08	752,37
Préstamos Empleados	300,00	4.655,84
Varias Cuentas por Cobrar (1)	48.071,20	69.919,87
 Obligaciones Fiscales		
Impuestos Retenidos (2)	-	27.420,27
Retenciones en la Fuente	119,30	3.037,05
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR	146.983,13	291.500,52

(1) En esta cuenta el rubro mas representativo es Fondos Pichincha USD 62.335,56, corresponden a la facturación del mes de Diciembre del 2008.

(2) Corresponde al anticipo del impuesto a la renta, para ser devengado del impuesto causado en el ejercicio 2008

 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-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	40.418,78	62.823,67
Zapatas	-	1.660,26
Inventario de Repuestos/ Vu	-	15.481,90
TOTAL INVENTARIOS	40.418,78	79.965,83

En el rubro de inventarios se incluye Diesel por \$ 8.476,00 y por varios como placas por \$ 8.165,29.

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
CORRIENTES		
Seguros Pagados por Anticipado (3)	28.991,18	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	28.991,18	-
NO CORRIENTES(4)		
Otros No Corrientes	47.800,00	47.800,00
Amortización Gasto de Constitucion	10.290,35	14.273,75
TOTAL OTROS ACTIVOS	37.509,65	33.526,25
TOTAL OTROS ACTIVOS	66.500,83	33.526,25

(3) La Póliza de Seguro de vehículos, vencida a la fecha del cierre económico, pendiente de renovación a la fecha de este informe.

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

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	428.798,82	597,93	429.396,75
Mejoras en Terreno	597,93	597,93	-
Construcciones Curso-Estación de Servicio-Patio Mantenimiento	214.293,62	11.199,86	225.493,48
Total no depreciable	643.690,37	11.199,86	654.890,23
DEPRECIABLES			
Edificios	85.070,49	-	85.070,49
Muebles y Enseres	24.456,03	2.768,01	27.224,04
Equipo de Oficina	11.176,69	565,80	11.742,49
Sistema Computarizado	29.642,30	1.551,25	31.193,55
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos	3.417.073,30	-	3.417.073,30
Equipo de mantenimiento	10.323,44	9.667,57	19.991,01
Total depreciable	3.580.903,55	14.552,63	3.595.456,18
DEPRECIACIÓN			
Edificios	45.761,76	4.253,64	50.015,40
Muebles y Enseres	21.860,70	869,20	22.729,90
Equipo de Oficina	7.303,63	888,03	8.191,66
Sistema Computarizado	28.861,78	895,61	29.757,39
Equipo e Instrumental Médico	1.087,43	-	1.087,43
Equipo de Amplificaciones	2.073,87	-	2.073,87
Vehículos (5)	1.316.996,87	427.134,12	1.744.130,99
Equipo de mantenimiento	1.697,68	1.796,78	3.494,46
Total Depreciación	1.425.643,72	435.837,38	1.861.481,10
TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)	2.798.950,20	- 410.084,89	2.388.865,31

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

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

dic-07

dic-08

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Banco de Pichincha	137.688,20	-
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	137.688,20	-

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

dig-07

d1c-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Fondo Accidentes (remanente de años anteriores)	18.076,87	3.076,87
Garantías	196,00	196,00
Ahorro Préstamo ordinario	1.385,04	1.385,04
Ticket Fondo Cesantía	2.740,92	1.825,92
Seguro Contra Terceros	8.371,75	8.371,75
Cuentas por Pagar Socios	47.194,68	147.890,39
Ahorro Accidentes Terceros	1.344,00	1.344,00
Ticket Capitalización	43.750,00	31.250,00
 Varios por Pagar		
Asociacion de empleados	1.612,50	4.079,26
Proveedores por pagar	34.961,35	31.719,24
Invermeg Cia. Ltda. Filtros & Lubricantes	2.911,57	4.368,03
Shell Cia. De Petroleos del Ecuador	6.611,20	-
Dalbras S.C.C.	1.757,95	1.473,13
Imbauto S.A.	6.154,40	-
Cepsa S.A	11.219,29	4.671,88
Dismarklub S.A.	5.310,80	6.010,90
Jucremo Jcc Cia.Ltda.	-	4.278,93
Repsol YPF	-	17.024,22
Servifrenos	-	959,51
Varios Acreedores	34.616,01	129.280,82
Fondo de Cesantía	121.404,01	2.109,61
 TOTAL CUENTAS POR PAGAR	349.618,34	401.315,50

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-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Participacion trabajadores	216,89	374,39
Impuesto a la Renta	338,15	2.064,96
Obligaciones Laborales	42.050,83	46.381,44
Impuestos por pagar	2.380,50	9.368,89
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP	44.986,37	58.189,88

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

13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social	201.000,00	201.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	201.000,00	201.000,00

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

14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Aporte Futuras Capitalizaciones	2.264.000,00	2.264.000,00
TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.264.000,00	2.264.000,00

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

15. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (10)	387,33	392,99
Reserva Facultativa	6,02	6,02
TOTAL RESERVAS	393,35	399,01

(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 está 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-07

dic-08

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.

17. UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-07

dic-08

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad Ejercicios Anteriores	53.583,82	54.382,53
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	53.583,82	54.382,53