

Econ. Mary M. Anchandia Reyes

Auditor Externo

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 07 de Mayo de 2012

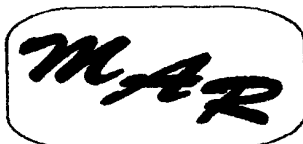
A los Accionistas de:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.

He auditado el Estado de Situación Financiera de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye 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 importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

La **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.** Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, procede a aprobar en Junta General Universal de Accionistas con fecha 03 de Septiembre del 2010, la Implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS), tomando como año de transición es el 2010.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

Con fecha 01 de Octubre del 2010, la compañía efectúa la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera a la Superintendencia de Compañías. Luego con fecha 27 de Febrero los socios de la compañía se reúnen en Junta General de Accionista para aprobar la Conciliación del Patrimonio Neto bajo NEC al Patrimonio Neto bajo NIIF, y la entrega del mismo se efectúa con fecha 01 de Marzo 2012 a la Superintendencia de Compañías.

La compañía **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.** Tomando como base el informe efectuado por el Asesor Sr. Juan Carlos Lara Povedano sobre la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con fecha 01 de Enero del 2012 procede a registrar en sus libros contables los ajustes al Activo, Pasivo y Patrimonio, que dieron inicio a la implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera en la compañía, los cuales quedan reflejados en los saldos del Estado de Situación Financiera al 01 de Enero del 2011 de este informe de Auditoría.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoría.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.** al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

NOTAS				
ACTIVO		Dic-31 2010	Ene-01 2011	Dic-31 2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	1,080,857.30	1,080,857.30	265,717.63
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	3,385,272.33	3,385,272.33	2,536,806.06
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(36,979.06)	(4,043.57)	(4,043.57)
Activos por Impuestos Corrientes	5	671,827.45	671,827.45	343,599.78
Inventarios	6	7,216,463.35	7,216,463.35	5,314,632.22
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	160,131.20	157,846.95	194,082.04
Otros Activos Corrientes	8	5,330,554.91	5,323,404.91	4,213,435.30
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		17,908,127.48	17,831,628.72	12,864,229.48
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9			
Terrenos		3,788,231.88	3,788,231.88	5,141,135.21
Edificios		719,368.24	719,368.24	911,630.37
Equipos y Maquinarias		6,279,642.02	6,279,642.02	7,539,338.51
Vehículos		4,535,276.81	4,535,276.81	5,263,503.61
Equipos de Oficina		23,741.91	23,741.91	25,281.99
Muebles y Enseres		92,190.41	92,190.41	94,973.34
Equipos de Computación		52,143.77	52,143.77	59,073.31
Equipos y Herramientas		304,918.67	304,918.67	330,176.03
Software		-	-	18,240.00
TOTAL COSTO		15,795,513.91	15,795,513.91	19,383,352.37
(-) Depreciación Acumulada		(5,193,807.15)	(5,193,807.15)	(6,439,573.72)
(-) Estimación Acumulada por Deterioro		-	-	(118,202.33)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		10,601,706.76	10,601,706.76	12,825,576.32
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10			
Activos por Impuestos Diferidos		-	12,761.81	19,593.78
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-	12,761.81	19,593.78
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11			
Otros Activos Diferidos		601,442.98	656,442.98	425,638.84
Inversiones a Largo Plazo		66,400.00	54,700.31	116,301.14
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		667,842.98	711,143.29	541,939.98
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11,269,549.74	11,325,611.88	13,387,110.08
TOTAL DE ACTIVO		29,077,677.22	29,157,240.58	26,251,339.54

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPañA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

		NOTAS		
		Dic-31 2010	Ene-01 2011	Dic-31 2011
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	12	1,964,828.66	1,964,828.66	3,043,159.98
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	334,604.62	334,604.62	1,143,278.22
Provisiones por Pagar	14	568,901.25	568,901.25	644,862.41
Impuestos por Pagar	15	306,065.59	306,065.59	407,577.67
Préstamos de Accionistas por Pagar	16	38,219.84	38,219.84	38,219.84
Otros Pasivos Corrientes	17	657,126.05	657,126.05	731,714.27
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,869,746.01	3,869,746.01	6,008,812.39
PASIVO NO CORRIENTE				
Documentos Por Pagar	18	497,162.24	482,953.61	623,114.42
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	2,251,014.13	2,251,014.13	2,943,227.09
Provisión para Jubilación Patronal	18	-	123,518.84	165,453.60
Provisión para Desahucio	18	-	35,821.70	46,048.71
Anticipo de Clientes	18	4,269,569.02	4,269,569.02	-
PASIVO DIFERIDO				
Anticipos Recibidos	18	10,776,413.73	10,776,413.73	5,004,766.61
Pasivo por Impuestos Diferidos		-	7,904.52	7,904.52
TOTAL PASIVO DIFERIDO		10,776,413.73	10,784,318.25	5,012,671.13
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		17,794,159.12	17,947,195.55	8,790,514.95
TOTAL PASIVO		21,663,905.13	21,816,941.56	14,799,327.34
PATRIMONIO				
Capital Social	20	1,700,000.00	1,700,000.00	2,520,000.00
Aporte Accionistas para Futuras Capitalizaciones		300,000.00	300,000.00	755,000.00
Reserva Legal		82,858.18	82,858.18	176,253.50
Reserva Estatutaria		36,901.48	36,901.48	36,901.48
Reservas Facultativa		24,018.52	24,018.52	24,018.52
Otras Reservas		13,728.81	13,728.81	13,728.81
Reserva de Capital		1,187,882.82	1,187,882.82	1,187,882.82
Superávit Revalorización Activos Fijos		2,407,822.19	2,407,822.19	3,876,356.31
Utilidades Acumuladas		726,338.82	726,338.82	746,896.67
Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF		-	(73,473.07)	725,647.68
Ganancia Neta del Período		934,221.27	934,221.27	1,389,326.41
TOTAL DEL PATRIMONIO		7,413,772.09	7,340,289.02	11,452,012.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		29,077,677.22	29,157,240.58	26,251,339.54

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

	Dic-31 2010	Dic-31 2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
INGRESOS NETOS	19,019,310.93	29,122,394.48
COSTO DE VENTAS	(17,090,931.98)	(25,890,411.78)
GANANCIA BRUTA	1,928,378.95	3,231,982.70
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(1,500,394.67)	(1,388,828.82)
Financieros	(262,550.12)	(350,110.51)
GANANCIA EN OPERACIÓN	165,434.16	1,493,043.37
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	1,192,621.76	505,250.03
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,358,055.92	1,998,293.40
(-) 15% Participación Trabajadores	(203,708.39)	(299,744.01)
Ganancia Después de Part. Trabajadores	1,154,347.53	1,698,549.39
(-) Dividendos Percibidos Exentos	-	(77,763.47)
(-) Otras Rentas Exentas	(142,990.38)	-
(+) Gastos No Deducibles	244,124.36	298,989.57
(+) Gastos para generar Ingresos Exentos	7,149.52	-
(+) Participación Trabajadores Otras Rentas Exentas	20,376.13	-
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	(64,552.57)	(40,806.79)
(-) Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	(9,949.56)	(45,406.41)
GANANCIA GRAVABLE	1,208,505.03	1,833,562.29
(-) Reinversión y Capitalización Utilidad	(820,000.00)	(1,240,000.00)
SALDO GANANCIA GRAVABLE	388,505.03	593,562.29
(-) Impuesto a la Renta	(220,126.26)	(316,054.95)
(+) Otro Resultado Integral	-	6,831.97
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	934,221.27	1,389,326.41

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANIA TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ADICION FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVAS					OTROS RESULTADOS INTERIMALES SUPERÁVIT REVALUAC. ACTIVOS FIJOS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIAS NETAS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL		UTILIDADES ACUMULADAS	RESULT. ACUM. PROV. ADOPCIÓN NIF		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	1,799,000.00	300,000.00	82,858.18	36,901.46	24,018.62	13,728.01	1,187,062.62	2,497,221.19	736,338.62	-	834,221.27	7,413,772.09
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:												
TRANSFERENCIAS UTILIDAD 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	834,221.27	-	(834,221.27)	-
AUMENTO CAP. SOCIAL POR REINVERSIÓN UTILIDAD	820,000.00	-	-	-	-	-	-	-	(820,000.00)	-	-	-
AUMENTO RESERVA LEGAL	-	-	83,395.32	-	-	-	-	-	(83,395.32)	-	-	-
AJUSTE UTILIDAD ACUM. AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	(268.10)	-	-	(268.10)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	455,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	455,000.00
REVALORIZACIÓN ACTIVOS FIJOS	-	-	-	-	-	-	-	1,468,534.12	-	-	-	1,468,534.12
RESULT. ACUMUL. PROVENIENTE ADOPCIÓN NIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	725,647.68	-	725,647.68
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,389,326.41	1,389,326.41
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	2,620,000.00	755,000.00	176,253.50	36,901.46	24,018.62	13,728.01	1,187,062.62	3,876,366.31	746,896.67	725,647.68	1,389,326.41	11,453,012.39

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANHIA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Dic-31 2010	Dic-31 2011
<i>Ganancia Neta del Periodo</i>	934,221.27	1,389,326.41
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
<i>Depreciaciones de Activos Fijos</i>	1,105,510.75	1,337,947.01
<i>Estimación Acumulada por Deterioro de Activos Fijos</i>	-	118,202.33
<i>Depreciación por Revalúo de Activos Fijos</i>	-	5,027.43
<i>Disminución de Deprec. Acum. de Activos Fijos</i>	-	(97,207.87)
<i>Disminución de Provisión de Cuentas Incobrables</i>	-	(32,935.49)
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	(1,259,709.14)	848,466.27
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	28,629.80	328,227.67
<i>Inventarios</i>	(3,621,298.51)	1,901,831.13
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	(27,377.08)	(33,950.84)
<i>Otros Activos Corrientes</i>	(2,122,177.58)	1,117,119.61
<i>Activos por Impuestos Diferidos</i>	-	(19,593.78)
<i>Otros Activos No Corrientes</i>	(139,248.01)	125,903.00
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	914,486.39	1,078,331.32
<i>Provisiones por Pagar</i>	159,670.47	75,961.16
<i>Impuestos por Pagar</i>	98,201.38	101,512.08
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	248,388.46	74,588.22
<i>Anticipos Clientes</i>	2,380,380.90	(4,269,569.02)
<i>Provisión para Jubilación Patronal</i>	-	165,453.60
<i>Provisión para Desahucio</i>	-	46,048.71
<i>Anticipos Recibidos</i>	2,726,452.83	(5,771,647.12)
<i>Pasivo por Impuestos Diferidos</i>	-	7,904.52
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,426,131.93	(1,803,063.65)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(2,610,055.28)	(2,348,953.39)
<i>Revalorización de Activos Fijos</i>	-	(1,473,561.55)
<i>Ventas / Bajas de Activos Fijos</i>	492,251.14	234,676.48
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,117,804.14)	(3,587,838.46)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivos Financieros		
<i>Aumento / (Disminución) de Préstamos de Accionistas por Pagar</i>	30,000.00	-
<i>Aumento de Cuentas y Documentos por Pagar</i>	169,793.83	125,952.18
<i>Aumento de Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	452,849.15	1,500,886.56
Aumento o (Disminución) de Patrimonio y otros Instrumentos de Patrimonio		
<i>Aumento de Capital Social</i>	350,000.00	820,000.00
<i>Reinversión de Utilidades</i>	(350,000.00)	(820,000.00)
<i>Aumento en Aporte Acc. Futuras Capitalizaciones</i>	-	455,000.00
<i>Aumento en Reserva Legal</i>	-	93,395.32
<i>Disminución en Utilidades Acumuladas</i>	-	(93,663.42)
<i>Resultado Acum. Proven. Adopción de NIIF</i>	-	725,647.68
<i>Aumento por Revalorización de Activos Fijos</i>	-	1,468,534.12
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	652,642.98	4,276,762.44
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(39,029.23)	(815,139.67)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,119,886.53	1,080,857.30
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,080,857.30	265,717.63

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A., es una Compañía Anónima, constituida legalmente en la ciudad de Manta, Provincia de Manabí, Republica del Ecuador, el 25 de Junio de 1984, ante el Notario Cuarto del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Agosto de 1984 y con No. de Expediente 4503 de la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km.2 Vía Manta-Rocafuerte y con número de RUC 1390086861001.

Sus actividades económicas principales son: la prestación de servicios de transporte regular o no regular de carga pesada, Construcción de viviendas, calles, carreteras, edificios, Alquiler de Equipo y Maquinarias de Construcción y otras actividades de acuerdo con los objetivos fijados en sus Estatutos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la ley.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente

b. Reconocimiento de Ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por prestación de servicios de transporte regular o no regular de carga pesada, Construcción de viviendas, calles, carreteras, edificios, Alquiler de Equipo y Maquinarias de Construcción, cuando es efectuada la transferencia del servicio al cliente por fases o en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del servicio.

c. Uso de Estimaciones.

Al preparar los Estados Financieros, la administración de la compañía a efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los Activos, Pasivo, Patrimonio, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbre y utilización del juicio, por lo tanto tienden a que no hayan podido determinarse con precisión. En consecuencia los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: Actualizaciones de Valor Patrimonial Proporcional de inversión en acciones, Productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, Baja de activos Financieros y Establecimientos de reservas para Jubilación Patronal y Bonificación de desahucio.

*La Gerencia de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**, considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011, fueron adecuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*

d. Disponibilidades.

La compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

e. Propiedad, Planta y Equipos.

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

f. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio.

g. Deterioro de Activos.

La compañía realiza revisiones del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La perdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

INFORMACION GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

El saldo contable de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
Caja General		8.281,42
Bancos		257.436,21
Banco Pichincha Ctas Ctes.	54.662,00	
Banco Internacional	28.644,84	
Banco Pacífico	17.656,43	
Banco Produbanco	81.132,54	
Banco Guayaquil	19.271,66	
Mutualista Pichincha	(57.894,84)	
Banco Procrédit	841,84	
Banco Bolivariano	1.966,45	
Banco de Machala	111.155,29	
TOTAL		265.717,63

El efectivo y Equivalentes de Efectivo comprenden efectivos de fondos fijos, depósitos en bancos en cuentas corrientes que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito local y nacional.

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 de 2011 esta conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Cientes No Relacionados</i>	<i>2.237.780,22</i>
<i>Cientes Relacionados</i>	<i>299.025,84</i>
TOTAL	2.536.806,06

Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a la facturación de servicios en trabajos de obras de construcción, entre otros y que son recuperados al término de la liquidación de Planillas con los clientes respectivos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores</i>	<i>31.606,99</i>
<i>Retenciones del Impuesto a la Renta 2011</i>	<i>290.405,34</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>12.139,28</i>
<i>Crédito Tributario Ret. IVA</i>	<i>9.448,17</i>
TOTAL	343.599,78

Lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.

6. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 de 2011, el saldo que presenta la cuenta Inventario corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inventario en Proceso</i>	5.311.951,22
<i>Inventario Suministros y Materiales</i>	2.681,00
TOTAL	5.314.632,22

Inventario en proceso, que son Obras en Ejecución e Inventario de Suministros, Materiales y Repuestos que la compañía mantiene en Almacén necesarios para la actividad operacional de la compañía.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre de 2011 su saldo está conformado por:

DETALLE	VALORES	
Seguros Pagados por Anticipados		194.082,04
<i>Seguro de Transporte</i>	92.180,52	
<i>Seguro de Maquinarias</i>	71.870,71	
<i>Seguro de Vehículos</i>	4.141,23	
<i>Seguro de Responsabilidad Civil</i>	16.757,36	
<i>Seguro de Incendio</i>	1.339,38	
<i>Seguro de Robo</i>	607,35	
<i>Seguro de Accidente Personal</i>	7.185,49	
TOTAL		194.082,04

a) *Provisiones que la Compañía ha realizado por concepto de Seguros de transportes, Maquinarias, Vehículos, Responsabilidad Civil, Incendios, Robo y Accidente personal a un año plazo, para cubrir posibles siniestros y riesgos de sus Activos Fijos y Obras en Proceso con la compañía de Seguros Aseguradora del Sur.*

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El saldo de Otros Activos Corrientes, a Diciembre 31 de 2011 está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Préstamos Trabajadores (a)		55.059,10
Anticipos		3.420.082,35
Anticipos a Contratista (b)	2.291.908,11	
Otros Anticipos (c)	1.128.174,24	
Compañías Relacionadas (d)		528.136,44
LOGOPRO S.A	294.522,30	
BUZIOS S.A.	233.614,14	
Otras Cuentas por Cobrar (e)		199.982,25
TOTAL		4.203.260,14

a) Préstamos entregados a trabajadores, los cuales son descontados mediante roles de pagos.

b) Anticipos entregados a contratistas por Obras Civiles y que son liquidados a la terminación del contrato.

c) Anticipos entregados por gastos de viaje a transportistas, y que al cierre de la auditoria se encontraban pendientes por liquidar.

d) Cuenta por Cobrar a las compañías Relacionadas, LOGOPRO S.A., por venta de terreno para sus instalaciones y con la compañía BUZIO S.A. para inversiones en construcción de Inmobiliario.

e) Préstamos a corto plazo a proveedores por concepto de servicios varios.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo de COMPAÑÍA DE TRASPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A., han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipo.

La compañía, realiza la contratación del Perito Evaluador Ing. Civil Fernando del Castillo B., con la finalidad de Revaluar sus Terrenos, Instalaciones y Edificios, el profesional evaluador para realizar su análisis utiliza valores referenciales de precios de mercado, aplica el método comparativo o de mercado y para considerar el valor unitario de la construcción aplica el método de costo directos e indirectos. En el contenido de su informe determina que la compañía debe efectuar el reconocimiento de una estimación por deterioro de las Instalaciones, el cual queda asentado en los libros contables, en el Estado de Resultado Integral considerado como gasto no deducible y determinado como tal en la Conciliación tributaria efectuada al cierre del Ejercicio Económico.

La COMPAÑÍA DE TRASPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A., mantiene al 31 de Diciembre del 2011 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades Planta y Equipo durante el año 2011).

ESPACIO EN BLANCO

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/10	Revalorización de Activos Fijos	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31/12/11	% DEPREC.
<u>COSTO</u>						
<u>NO DEPRECIABLES</u>						
Terrenos	3,788,231.88	1,352,903.33	-	-	5,141,135.21	
<u>DEPRECIABLES</u>						
Edificios	719,368.24	120,658.22	71,603.91	-	911,630.37	5
Equipos y Maquinarias	6,279,642.02	-	1,474,551.54	214,855.05	7,539,338.51	10
Vehículos	4,535,276.81	-	748,048.23	19,821.43	5,263,503.61	20
Equipos de Oficina	23,741.91	-	1,540.08	-	25,281.99	10
Muebles y Enseres	92,190.41	-	2,782.93	-	94,973.34	10
Equipos de Computación	52,143.77	-	6,929.54	-	59,073.31	33
Equipos y Herramientas	304,918.87	-	25,257.16	-	330,176.03	10
Software	-	-	18,240.00	-	18,240.00	33
SUBTOTAL	15,795,513.91	1,473,561.55	2,348,953.39	234,676.48	19,383,352.37	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(5,193,807.15)	(5,027.43)	(1,337,947.01)	97,207.87	(6,439,573.72)	
Estimación Acumulada por Deterioro	-	-	(118,202.33)	-	(118,202.33)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10,601,706.76	1,468,534.12	892,804.05	137,468.61	12,825,576.32	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

Su saldo contable se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Activos por Impuestos Diferidos	19.593,78
TOTAL	19.593,78

Bajo NIIF, las empresas deben registrar el impuesto diferido de acuerdo con NIC N° 12, que requiere un enfoque del activo para su contabilización, bajo el principio básico de reconocer activo por impuesto diferido para los efectos tributarios futuros estimados atribuibles a diferencias temporales y arrastres de pérdidas tributarias; la medición de los activos por impuesto diferido está basada en las disposiciones de la ley tributaria.

La compañía reconoce Activos por Impuestos diferidos por jubilación patronal del personal con menos de 10 años de trabajo.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Se refiere a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Intereses Pagados por Anticipados (a)	423.195,45
Seguros Anticipados L/P (b)	2.443,39
Inversiones a Largo Plazo (c)	116.301,14
TOTAL	541.939,98

a) Registra valores provisionados por intereses financieros de préstamos concedidos por instituciones bancarias.

b) Son valores por amortizar de los seguros contratados, mayores a un año.

c) Comprende a inversiones en acciones que la compañía reconoce en la aplicación de las NIIF, en las empresas PETROVELCA S.A, con un porcentaje de acciones del 60% y por un valor de \$ 80.791.58 y LOGOPRO S.A, con un porcentaje del 50% y por un valor de \$ 35.509.56 dólares.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

A Diciembre 31 de 2011, las Cuentas y Documentos por Pagar lo integra la siguiente cuenta:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	3.043.159,98
TOTAL	3.043.159,98

Constituyen valores pendientes de cancelación a proveedores locales por la compra de material pétreo, suministros, repuestos y de servicios varios, necesarios en la actividad operacional de la Compañía.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las obligaciones pendientes de cancelación al 31 de Diciembre de 2011 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Pichincha (a)	500.000,00
Banco Internacional (a)	200.000,00
Documentos por Pagar C/P (b)	443.278,22
TOTAL	1.143.278,22

a) Préstamos adquiridos con Instituciones Financieras en: Banco Pichincha a 120 días con un interés del 8.9% y con el Banco Internacional a 180 días con un interés 8.9%. Al cierre de la auditoria estas obligaciones habían sido canceladas en su totalidad.

b) Constituye Créditos Internacionales a 36 y 48 meses con un interés del 8% con la compañía CATERPILLAR CREDITO S.A. DE-CV, por concepto de compra de maquinaria pesada.

14. PROVISIONES POR PAGAR.-

Representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los Beneficios Sociales para los empleados a Diciembre 31 de 2011.

DESCRIPCIÓN	VALORES
IESS - Aportes	20.256,23
Sueldos por Pagar	44.609,61
Décimo Tercer Sueldo	29.701,27
Bono Escolar	15.069,41
Vacaciones	213.243,19
Utilidad 15% Trabajadores (a)	299.744,01
Otras Provisiones	22.238,69
TOTAL	644.862,41

- a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a Utilidades del Ejercicio económico.

15. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre de 2011 el valor de la cuenta Impuestos por Pagar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta (a)	316.054,95
Retenciones en la Fuente	37.289,59
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	54.233,13
TOTAL	407.577,67

- a) La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables.

16. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR.-

El saldo contable de Préstamos de Accionistas por Pagar a Diciembre 31 de 2011 corresponde:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos de Accionistas por Pagar	38.219,84
TOTAL	38.219,84

Valor correspondiente a años anteriores de Préstamo recibido de accionista de la Compañía, que no ha generado intereses hasta la presente fecha.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

El saldo contable de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre de 2011 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Intereses por Pagar (a)	73.015,60
Otras Cuentas por Pagar (b)	550.308,66
Cheques Girados y No Cobrados (c)	108.390,01
TOTAL	731.714,27

a) Representan intereses por pagar de corto plazo a CATERPILLAR CREDITO S.A DE-CV.

b) Comprende otras cuentas por pagar a terceros generados por la actividad que la compañía desarrolla y que serán canceladas de acuerdo a las proyecciones crediticias de la compañía.

c) Se refieren a valores por concepto de cheques girados de años anteriores que no han sido cobrados por proveedores de bienes y servicios.

18. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de Pasivo No Corriente al 31 de Diciembre del 2011 está conformado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Documentos por Pagar (a)	623.114,42
Obligaciones Bancarias por Pagar (b)	2.943.227,09
Provisión para Jubilación Patronal (c)	165.453,60
Provisión para Desahucio (c)	46.048,71
PASIVO DIFERIDO	
Anticipos Recibidos (d)	5.004.766,61
Pasivo por Impuestos Diferidos (e)	7.904,52
TOTAL	8.790.514,95

- a) Constituyen financiamiento a largo plazo recibidos de CATERPILLAR CREDITO S.A. DE-CV, proveedor del exterior por adquisición de maquinarias pesadas.
- b) Representa a los valores a largo plazo de los préstamos adquiridos con instituciones financieras con plazo superior a un año y con un promedio de interés del 9.00% destinados para Capital de Operación.
- c) La compañía para dar cumplimiento a lo que establece las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), El Reglamento de aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 28 Literal f, y del Código de Trabajo en su Art. 216, contrata con la compañía LOGARITMO CIA LTDA, para que realice el estudio de Calculo Actuarial para Jubilación Patronal y Desahucio, valores que son registrados al 01 de Enero del 2011 como inicio de la implementación de las NIIF.
- d) Comprenden a anticipos recibidos de Instituciones Publicas y Privadas principalmente del: Gobierno Provincial de Manabí, Ilustre Municipio de Jipijapa y Autoridad Portuaria de Manta, por concepto de ejecución de obras civiles, las mismas que son liquidadas de acuerdo al avance o finalización de las obras.
- e) La compañía de acuerdo con la NIC No. 12 reconoce un pasivo diferido para los efectos tributarios futuros, estimado atribuibles a diferencias temporales, por concepto de baja de estimación para incobrables que fiscalmente fueron considerados deducibles.

19. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL-

Mediante Resolución No. SC.DIC.P.11-0491, con fecha 14 de Septiembre de 2011, el Ing. Patricio García Vallejo, Intendente de Compañías de Portoviejo, resolvió aprobar el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta a cargo del Abogado Juan Carlos González L., con fecha 27 de Septiembre de 2011.

La composición del nuevo paquete accionario quedó definida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	SUSCRITO AUMENTO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL TOTAL	NÚMERO DE ACCIONES
ISAAC VÉLEZ CALDERERO	1.699.828	819.916	819.916	2.519.744	2.519.744
MARÍA NAVIA RODRÍGUEZ	43	21	21	64	64
JORGE VÉLEZ BARBERÁN	43	21	21	64	64
ROBERTH VÉLEZ BARBERÁN	43	21	21	64	64
RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN	43	21	21	64	64
TOTAL	1.700.000	820.000	820.000	2.520.000	2.520.000

Con lo cual la compañía da cumplimiento a lo establecido en el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que indica que las sociedades que deduzcan la Reinversión de Utilidades deberán hasta el 31 de Diciembre del ejercicio económico elevarla a Escritura Pública y dejar registrado el Aumento de Capital en el Registro de la Propiedad del cantón.

ESPACIO EN BLANCO

20. CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2011, está compuesto por 2,520,000.00 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
ISAAC VÉLEZ CALDERERO	99,98984	2.519.744,00
MARÍA NAVIA RODRÍGUEZ	0,00254	64,00
JORGE VÉLEZ BARBERÁN	0,00254	64,00
ROBERTH VÉLEZ BARBERÁN	0,00254	64,00
RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN	0,00254	64,00
TOTAL	100,0000	2.520.000,00

21. EVENTOS SUBSECUENTES.-

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A., continuara en el estudio de nuevas Políticas Contables bajo NIIF, que utilizara para seguir identificando las afectaciones fundamentales que se presenten en la implementación de las NIIF, para poder aplicar los principios contables adecuados en las áreas claves, que permitan presentar a valor razonable todo el contenido de los Estados Financieros.

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.