

INFORME DE AUDITORIA

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA
CIUDAD RODRIGO C. A.**

AÑO 2003

**ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**



Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta
Casilla 5740 – Telef. 830-418
Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 297 y 299
Telef. 923-808

Fernando Losada Garcia
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut.1066 CAE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.** al 31 de Diciembre de 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra Auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.** al 31 de Diciembre de 2003 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ABG. FERNANDO LOSADA G.
SC-RNAE 0228
Manta, 12 de Marzo del 2004

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2002</u>	<u>Dic-31</u> <u>2003</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	42.018,70	192.895,47
Inventarios	7	40.074,94	197.473,93
Cuentas por Cobrar	4	1.497.031,41	1.262.634,23
(-)Provisión para Cuentas Incobrables		-28.460,60	-28.236,77
Anticipos	5	742.382,74	339.205,23
Impuestos Anticipados	6	37.001,39	98.447,53
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2.330.048,58	2.062.419,62
ACTIVO FIJO			
	8		
Terrenos		106.056,97	279.073,61
Construcciones en curso		-	13.110,60
Edificios		49.557,48	63.055,46
Equipos y Maquinarias		1.185.000,00	1.473.904,26
Vehículos		877.160,58	1.387.858,60
Muebles y Enseres		17.681,38	52.327,78
Equipos de Radio		1.350,00	20.185,00
Equipos de Computación		20.488,00	22.157,32
Equipos y Herramientas		48.195,00	50.131,28
Cerramiento		10.891,90	-
Equipos Eléctricos		1.200,00	1.200,00
TOTAL COSTO		2.317.581,31	3.363.003,91
(-) Depreciación Acumulada		-875.606,69	-1.465.944,96
TOTAL ACTIVO FIJO		1.441.974,62	1.897.058,95
ACTIVOS DIFERIDOS			
	9		
Gastos Diferidos Corto Plazo		138.904,95	223.132,00
(-) Amortización acumulada			-123.418,24
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		138.904,95	99.713,76
OTROS ACTIVOS			
	10		
Inversiones		4.773,58	112.712,00
TOTAL DE ACTIVOS		3.915.701,73	4.171.904,33

Ver notas a los Estados Financieros

		NOTAS	
		Dic-31	Dic-31
		2002	2003
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	11	1.636.350,69	1.461.409,57
Instituciones Financieras	12	5.584,95	5.523,97
Instituciones Públicas	13	19.961,76	18.734,43
less por pagar	14	-	685,59
Provisiones por Pagar	14	10.169,55	29.286,42
Otros por pagar	15	-	169,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.672.066,95	1.515.809,34
PASIVO LARGO PLAZO			
Instituciones Financieras	16	379.977,39	311.232,35
Préstamos de Accionistas		475.834,72	225.834,72
Documentos por Pagar		371.923,53	355.633,62
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.227.735,64	892.700,69
TOTAL PASIVO		2.899.802,59	2.408.510,03
PATRIMONIO			
Capital Social	17	4.082,00	40.000,00
Reservas		39.792,27	49.103,67
Aporte a Futura Capitalizaciones		11.474,40	500.000,00
Reserva de Capital		601.667,42	837.882,82
Utilidades No Distribuidas		312.326,02	244.985,70
Utilidad del Ejercicio		46.557,03	91.422,11
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.015.899,14	1.763.394,30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.915.701,73	4.171.904,33

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
En Dolares Americanos

	Dic-31 2002	Dic-31 2003
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	4.333.949,04	4.104.972,66
COSTO DE TRANSPORTE Y SERV.	-2.684.379,32	-3.627.155,49
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	1.649.569,72	477.817,17
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	-262.884,82	-222.347,71
Ventas	-1.290.473,70	-43.658,15
Financieros	-76.862,63	-77.847,53
Operación	-	-
GASTOS OPERACIONALES	-1.630.221,15	-343.853,39
(+) INGRESOS (EGRESOS) NO OPERAC.		
Otros Ingresos	27.208,46	-42.541,67
Otros Egresos	-	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	27.208,46	-42.541,67
RESULTADO DEL EJERCICIO	46.557,03	91.422,11
(-) 15% Participación trabajadores	41.593,78	13.713,32
Utilidad Gravable	235.698,11	77.708,79
(-) Impuesto a la Renta	58.924,53	19.427,20
UTILIDAD NETA	176.773,58	58.281,60

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
En Dolares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aportes Fut. Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2003	4.082,00	39.792,27	11.474,40	601.667,42	312.326,02	46.557,03
Cambios Efectuados						
Aumento de Capital	35.918,00	-	-	-	-	-
Transferencias y Ajustes	-	9.311,40	488.525,60	236.215,40	-67.340,32	-46.557,03
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	91.422,11
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	40.000,00	49.103,67	500.000,00	837.882,82	244.985,70	91.422,11

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	91.422,11
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con los Fondos Netos Provenientes de actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	-713.756,51
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Disminución en las Cuentas y Documentos por Cobrar	234.397,18
Aumento en Inventarios	-157.398,99
Aumento en los Pagos Anticipados	-61.446,14
Disminución en Anticipos	403.177,51
Disminución en Cuentas por Pagar	-174.941,12
Disminución en Cuentas por Pagar Inst. Publicas	-1.227,33
Aumento en Provisiones Sociales e IESS	19.802,46
Aumento en Otros Pasivos	169,36
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	-335.034,95
Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación	<u>-694.836,42</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	-1.045.422,60
Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-1.045.422,60</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución de Obligaciones Bancarias	-60,98
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>-60,98</u>

INCREMENTO DEL EFECTIVO	150.876,77
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	42.018,70
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>192.895,47</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresadas en Dólares)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A., es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, y su actividad principal es la prestación de servicios de transporte pesado y venta de material pétreo para la construcción; eventualmente realiza trabajos de construcción de obras públicas y privadas, afines con los objetivos fijados en sus Estatutos.

NOTA2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) **Base de Preparación de los Estados Financieros.-**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

b) **Propiedades.-** Están registradas al costo y son depreciadas aplicando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se capitalizan.

c) **Ingresos.-** Son registrados en función del principio de realización.

d) **Costos y Gastos.-** Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 los saldos los conforman los siguientes rubros:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	<u>TOTAL</u>
Caja	6.293,81	6.293,81
Bancos		186.601,66
Pichincha	161.408,39	
Internacional	5.568,16	
Pacífico	121,66	
City Bank	145,37	
Produbanco	2.112,55	
Pichincha	-1.768,81	
Guayaquil	19.014,34	
TOTAL		192.895,47

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2003, las cuentas por cobrar están representadas por los siguientes valores:

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por cobrar a clientes	1.138.980,81
Cuentas por cobrar a empleados	41.829,49
Otras cuentas por cobrar	63.273,03
Inmobiliaria Inane	18.550,90
TOTAL	<u>1.262.634,23</u>

NOTA 5.- ANTICIPOS

Las cuentas registran los saldos contables al 31 de Diciembre del 2003 correspondientes a valores entregados por diversos conceptos según el siguiente detalle:

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Anticipos a sueldos	750,00
Gastos anticipados	7.786,23
Anticipos a contratistas	274.533,73
Anticipos a gastos por Trabajos	3.064,08
Anticipos a proveedores	52.814,65
Anticipos a Óptica	256.54
TOTAL	<hr/> <u>339.205,23</u>

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de Impuestos Anticipados al 31 de Diciembre del 2003 es el siguiente:

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Abono tributario Renta	63.602,32
Crédito tributario	34.845.21
TOTAL	<hr/> <u>98.447,53</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 la cuenta Inventario comprende:

	DIC.31 / 2003 (DÓLARES)
Inventario de herramientas	9.045,46
Obras en ejecución	188.428,47
TOTAL	197.473,93

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS.

Las cuentas de Propiedades, Planta y equipos están representados en los Activos Fijos que la empresa mantiene en sus registros al 31 de Diciembre del 2003, registrando el valor de adquisición y sus depreciaciones han sido determinadas en base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

	Saldo al 31/12/02	Incrementos	Ajustes y Deducciones	Saldo al 31/12/03
Terrenos	106.056,97	173.016,64		279.073,61
Construcciones en curso	-	13.110,60		13.110,60
Edificios	49.557,48	13.497,98		63.055,46
Maquinarias y Equipos	1.185.000,00	288.904,26	-	1.473.904,26
Equipos de Computación	20.488,00	1.669,32	-	22.157,32
Vehículos	877.160,58	510.698,02	-	1.387.858,60
Muebles y Enseres	17.681,38	34.646,40	-	52.327,78
Equipos de radio	1.350,00	18.835,00	-	20.185,00
Equipos y Herramientas	48.195,00	1.936,28	-	50.131,28
Equipos eléctricos	1.200,00	-	-	1.200,00
Cerramientos	10.891,90	-	10.891,90	-
TOTAL DEL COSTO	2.317.581,31	1.056.314,50	10.891,90	3.363.003,91
(-) Deprc. Acumulada	-875.606,69	-590.338,27		-1.465.944,96
TOTAL	1.441.974,62	465.976,23	10.891,90	1.897.058,95

NOTA 9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los datos registrados corresponden a Gastos Diferidos al 31 de Diciembre del 2003 por los valores siguientes:

DIC. 31/2003
(DOLARES)

Seguro de maquinarias	15.336,45
Seguro de vehículos	55.964,55
Seguro de incendio	739,40
Seguro de robo	115,42
Seguro equipos eléctricos	232,72
Intereses bancarios	150.743,46
Amortizaciones	-123.418,24
TOTAL	<u>99.713.76</u>

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2003, la Cuenta Otros Activos corresponde a:

DIC. 31/2003
(DOLARES)

Inversiones varias	112.712,00
--------------------	-------------------

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2003 , que se cancelarán en el siguiente ejercicio económico.

	DIC. 31/2003 (DOLARES)
Proveedores	117.531,28
Anticipo de clientes	134.265,53
Transportistas	-29,37
Anticipo por contratos	1.122.736,42
Otras cuentas por pagar	86.905,71
TOTAL	<u>1.461.409,57</u>

NOTA 12.- PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponden a deudas a corto plazo, pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2003.

	DIC. 31/2003 (DOLARES)
Banco del Pichincha	4.670,17
Intereses	853,80
TOTAL	<u>5.523,97</u>

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a saldos pendientes de pago por valores retenidos al 31 de Diciembre del 2003.

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Retenciones en la fuente	5.578,66
Retenciones del IVA 30%	2.099,74
Retenciones del IVA 70%	375,09
Retenciones del IVA 100%	9.908,39
Impuesto a la renta	772,55
TOTAL	<u>18.734,43</u>

NOTA 14.- PROVISIONES E IESS POR PAGAR

Corresponden a las Provisiones o beneficios sociales e IESS pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2003.

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Aportaciones al IESS	685,59
Bono Escolar	8.620,49
Décimo cuarto sueldo	979,71
Vacaciones	9.189,86
Fondos de reserva	9.776,61
Participación EE. OO	719,75
TOTAL	<u>29.972,01</u>

NOTA 15.- OTROS POR PAGAR

Constituyen valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2003:

	DIC. 31/2003 (DOLARES)
Seguros Génesis	89,36
Tribunal de menores	80,00
TOTAL	<u>169,36</u>

NOTA 16.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Corresponden a los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2003, que la empresa mantiene con Instituciones Financieras y otros.

	DIC. 31/2003 (DÓLARES)
Préstamo Banco del Pichincha	233.966,97
Intereses por pagar	77.265,38
Préstamos de accionistas	225.834,72
Documentos por pagar	355.633,62
TOTAL	<u>892.700,69</u>

NOTA 17.- PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2003 el Capital Social de la Compañía fue aumentado por medio de Escritura Pública, quedando en 40.000 Acciones Ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

La Compañía aumentó su Capital por medio de Escritura Pública en 40.000 acciones, además según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicó la NEC 17 y regularizó sus cuentas de Patrimonio aprobadas mediante Actas de Accionistas.