



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

baja 65.

45035-

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 2004 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 2004 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, 27 de abril del 2004

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado 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, también realiza trabajos de construcción en obras públicas y privadas, afines con los objetivos fijados en los Estatutos.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) Base de la 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.

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) 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%
Equipos de computación	33%
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.



COMPañÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

En Dolares Americanos

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2003</u>	<u>2004</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	192,895.47	52,028.26
Inventarios	10	197,473.93	1,503,651.20
Cuentas por Cobrar	4	1,262,634.23	800,680.39
(-)Provisión para Cuentas Incobrables	5	-28,236.77	-28,236.77
Cuentas por Cobrar a C. Relacionados	6	-	5,444.51
Otras Cuentas por Cobrar	7	339,205.23	651,631.43
Impuestos Anticipados	8	98,447.53	63,267.97
Inventario de Herramientas	9	-	9,045.46
Seguros pagados Anticipados	11	-	33,516.61
Inversiones Financieras temporales	12	-	57,491.90
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>2,062,419.62</u>	<u>3,148,520.96</u>
ACTIVO FIJO			
	13		
Terrenos		279,073.61	836,113.61
Construcciones en curso		13,110.60	-
Edificios		63,055.46	283,108.56
Equipos y Maquinarias		1,473,904.26	1,747,289.22
Vehiculos		1,387,858.60	1,716,519.78
Equipos de Oficina		-	6,941.30
Muebles y Enseres		52,327.78	50,700.07
Equipos de Radio		20,185.00	30,319.66
Equipos de Computación		22,157.32	32,055.76
Equipos y Herramientas		50,131.28	82,499.57
Cerramiento		-	-
Equipos Eléctricos		1,200.00	1,200.00
TOTAL COSTO		<u>3,363,003.91</u>	<u>4,786,747.53</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>-1,465,944.96</u>	<u>-1,706,000.44</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>1,897,058.95</u>	<u>3,080,747.09</u>
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos Diferidos Corto Plazo		223,132.00	-
(-) Amortización acumulada		<u>-123,418.24</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>99,713.76</u>	<u>-</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones		112,712.00	-
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4,171,904.33</u>	<u>6,229,268.05</u>

Ver notas a los Estados Financieros

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2003</u>	<u>2004</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	14	1,461,409.57	272,238.97
Instituciones Financieras	15	5,523.97	308,966.16
Impuestos por Pagar	16	18,734.43	56,010.60
Iess por pagar		685.59	-
Provisiones por Pagar	17	29,286.42	116,762.66
Otros por pagar	18	169.36	377,238.01
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,515,809.34	1,131,216.40
PASIVO LARGO PLAZO			
Instituciones Financieras	19	311,232.35	654,742.48
Préstamos de Accionistas	20	225,834.72	8,219.84
Documentos por Pagar		355,633.62	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		892,700.69	662,962.32
PASIVO DIFERIDO			
Anticipo por obras	21		1,940,208.22
TOTAL PASIVO DIFERIDO			1,940,208.22
TOTAL PASIVO		2,408,510.03	3,734,386.94
PATRIMONIO			
Capital Social		40,000.00	40,000.00
Reservas		49,103.67	56,465.84
Aporte a Futura Capitalizaciones		500,000.00	800,000.00
Reserva de Capital		837,882.82	837,882.82
Reserva por valuación		-	350,000.00
Utilidades No Distribuidas		244,985.70	169,577.89
Utilidad del Ejercicio		91,422.11	240,954.56
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,763,394.30	2,494,881.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,171,904.33	6,229,268.05

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dolares Americanos

	Dic-31 2003	Dic-31 2004
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	4,104,972.66	7,337,477.75
COSTO DE TRANSPORTE Y SERV.	-3,627,155.46	-6,474,461.54
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	477,817.20	863,016.21
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	222,347.71	313,610.64
Ventas	43,658.15	23,572.69
Financieros	77,847.53	76,997.74
GASTOS OPERACIONALES	343,853.39	414,181.07
(-) Pérdida en venta de Activos		66,080.38
(+) INGRESOS (EGRESOS) NO OPERAC.		
Otros Ingresos	-	8,055.60
Otros Egresos	42,541.67	-
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	42,541.67	8,055.60
RESULTADO DEL EJERCICIO	91,422.14	390,810.36
(-) 15% Participación trabajadores	13,713.32	58,621.55
Utilidad Gravable	77,708.79	332,188.81
(+) Gastos no Deducibles		32,748.18
(-) Impuesto a la Renta	19,427.20	91,234.25
UTILIDAD NETA	58,281.59	240,954.56

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

COMPañÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	390,810.36
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con los Fondos Netos Provenientes de actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	-372,883.86
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Aumento en las Cuentas y Documentos por Cobrar	-34,937.63
Aumento en Inventarios	-1,315,222.73
Aumento en los Pagos Anticipados	-33,516.61
Disminución en cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados	367,793.54
Aumento en Otras cuentas por Cobrar	-188,772.78
Disminución en créditos tributarios (Renta)	36,494.30
Aumento en crédito tributario (Iva)	-1,314.74
Disminución en inversiones temporales	55,220.10
Aumento en Anticipos por contratos	1,940,208.22
Aumento en Cuentas por Pagar a Proveedores	154,707.69
Disminución en Cuentas por Pagar a Clientes	-966,809.64
Aumento en Cuentas por Pagar Inst. Publicas	37,276.17
Disminución en Provisiones Sociales e IESS	-685.59
Aumento en Obligaciones con Empleados	87,476.24
Disminución en Pasivos a Largo Plazo	-229,738.37
Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación	<u>-73,895.33</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	-370,414.07
Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-370,414.07</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en Obligaciones Bancarias	303,442.19
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>303,442.19</u>

INCREMENTO DEL EFECTIVO	-140,867.21
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	192,895.47
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>52,028.26</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
En Dolares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Aportes Fut. Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2004	40,000.00	49,103.67	500,000.00	837,882.82	-	244,985.70	91,422.11
Cambios Efectuados							
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias y Ajustes	-	7,362.17	300,000.00	-	350,000.00	-75,407.81	-91,422.11
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	240,954.56
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	40,000.00	56,465.84	800,000.00	837,882.82	350,000.00	169,577.89	240,954.56

Ver notas a los Estados Financieros

NOTA 3.- CAJA – BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2004 los saldos los conforman los siguientes rubros:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	<u>TOTAL</u>
Caja	29.479,84	29.479,84
Bancos		22.548.42
Internacional	15.043,12	
City Bank	145.37	
Banco del Pichincha	-11.785.26	
Banco del Pacífico	6.052.93	
Banco del Pichincha	-1272.64	
Produbanco	13.269,85	
Guayaquil	1.095.05	
TOTAL		52.028.26

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2004, las cuentas por cobrar están representadas por los siguientes valores:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por cobrar a clientes	800.680,39
TOTAL	800.680,39

NOTA 5.- PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2004, la provisión de cuentas incobrables están representadas por los siguientes valores:

	DIC. 31/2004 <u>(DOLARES)</u>
Provisión Cuentas Incobrables	-28.236.77
TOTAL	<u>-28.236.77</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de las cuentas por cobrar a clientes relacionados está representadas por los siguientes valores:

	DIC. 31/2004 <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	5.444.51
TOTAL	<u>5.444.51</u>

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas registran los saldos contables al 31 de Diciembre del 2004 correspondientes a valores entregados por diversos conceptos según el siguiente detalle:

	DIC. 31/2004 <u>(DOLARES)</u>
Anticipos a contratistas	296.038,12
Anticipo a gastos de transporte	112.871,04
Anticipos a proveedores	186.250,06
Anticipo a F. Fibeca	30,35
Anticipos por servicios	25.469,81
Anticipos por compras de materiales	8.208,00
Anticipos a sueldos	14.817,78
Prestamos a empleados	7.206,87
Anticipos a bonificaciones	739,4
TOTAL	<u>651.631.43</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de Impuestos Anticipados al 31 de Diciembre del 2004 es el siguiente:

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Abono tributario Renta	27.108,02
Crédito tributario	36.159,95
TOTAL	<u>63.267,97</u>

NOTA 9.- INVENTARIOS DE HERRAMIENTAS.

Al 31 de Diciembre del 2004 la cuenta Inventario de Herramientas registra los valores de repuestos disponibles en el taller.

	DIC.31 / 2004 <u>(DÓLARES)</u>
Inventario de herramientas	9.045,46
TOTAL	<u>9.045,46</u>

NOTA 10.- INVENTARIOS DE OBRAS EN EJECUCION.

Al 31 de Diciembre del 2004 se registran los valores correspondientes a las diferentes obras en construcción, no facturadas al cierre del ejercicio.

	DIC.31 / 2004 <u>(DÓLARES)</u>
Obras en ejecución	1.503.651,20
TOTAL	<u>1.503.651,20</u>

NOTA 11- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Los datos registrados corresponden a Gastos Diferidos al 31 de Diciembre del 2004 por los valores siguientes:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DOLARES)</u>
Seguro de maquinarias	33.926.33
Seguro de vida	360,10
Seguro de incendio	3.391,03
Seguro de robo	452.70
Seguro equipos eléctricos	524.80
Seguros vehículos	104.970.31
Amortizaciones	-110.108.66
TOTAL	33.516.61

NOTA 12.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2004, la Cuenta Otros Activos corresponde a:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DOLARES)</u>
Inversiones varias	57.491.90

NOTA 13.- 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 2004, 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.

El Accionista Isaac Vélez Calderero aportó un terreno por valor de US\$ 557.040,00 con cargo a la cuenta Aporte a Futuras Capitalizaciones, y, la compañía procedió a revaluar vehículos depreciados por la cantidad de US\$ 350.000,00, de acuerdo a lo estipulado en el Artículo 21, Literal 6 Inciso f del REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REFORMAS.

	Saldo al 31/12/03	Incrementos	Ajustes y Deducciones	Saldo al 31/12/04
Terrenos	279,073.61	557,040.00		836,113.61
Construcciones en curso	13,110.60		13,110.60	-
Edificios	63,055.46	222,053.10		283,108.56
Maquinarias y Equipos	1,473,904.26	273,384.96	-	1,747,289.22
Equipos de Computación	22,157.32	9,898.44	-	32,055.76
Vehículos	1,387,858.60	328,661.18	-	1,716,519.78
Muebles y Enseres	52,327.78	-	1,627.71	50,700.07
Equipos de radio	20,185.00	10,134.66	-	30,319.66
Equipos y Herramientas	50,131.28	32,368.29	-	82,499.57
Equipos eléctricos	1,200.00	-	-	1,200.00
Equipos de oficina	-	6,941.30	-	6,941.30
TOTAL DEL COSTO	3,363,003.91	1,440,481.93	14,738.31	4,786,747.53
(-) Deprc. Acumulada	-1,465,944.96	-240,055.48		-1,706,000.44
TOTAL	1,897,058.95	1,200,426.45	14,738.31	3,080,747.09

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2004 , que se cancelarán en el siguiente ejercicio económico.

	DIC. 31/2004
	(DOLARES)
Proveedores	272.238,97
TOTAL	<u>272.238,97</u>

NOTA 15.- INSTITUCIONES FINANCIERAS. Al 31 de diciembre del 2004 se registran los préstamos de corto plazo:

	DIC. 31/2004
	(DOLARES)
Banco del Pichincha	304.670.17
Intereses por pagar	1.271.30
Banco de Guayaquil	0.10
Documentos por Pagar	3.024.59
TOTAL	<u>308.966.16</u>

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR.

Corresponden a las retenciones e impuestos por pagar 31 de Diciembre del 2004.

	DIC. 31/2003 <u>(DOLARES)</u>
Retenciones en la Fuente 0.1%	16,03
Retenciones en la Fuente 1%	13.950,14
Retenciones en la Fuente 5%	-0,01
Retenciones en la fuente 8%	1.093,13
Retenciones Iva 30%	21.731,35
Retenciones Iva 70%	4.426,84
Retenciones Iva 100%	10.448,65
Impuesto a la Renta	4.344,47
TOTAL	56.010,60

NOTA 17.- PROVISIONES E IESS POR PAGAR

Corresponden a las Provisiones o beneficios sociales e IESS pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2004.

	DIC. 31/2004 <u>(DOLARES)</u>
Décimo tercer sueldo	973.20
Bono Escolar	9.255,99
Provisiones 25%	32.893.23
Vacaciones	6.595,72
Fondos de reserva	7.695,02
Participación EE. OO	59.349,50
TOTAL	<u><u>116.762,66</u></u>

NOTA 18.- **OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**- Al 31 de diciembre del 2004 en otras cuentas por Pagar se registran los valores pendientes según lo siguiente:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DOLARES)</u>
Anticipo de Clientes	355.715,05
Pagos a Transportistas	87,28
Otras Cuentas por Pagar	21.435,68
	<hr/>
TOTAL	377.238,01

NOTA 19.- **INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Corresponden a los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2004, que la empresa mantiene con Instituciones Financieras y otros documentos.

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DÓLARES)</u>
Préstamo Banco del Pichincha	90.366,16
Intereses por pagar	37.016,92
Banco de Guayaquil	33.173,54
Documentos por pagar	494.185,86
	<hr/>
TOTAL	654.742,48

NOTA 20.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2004 los accionistas mantienen saldos acreedores con la empresa por los siguientes valores:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DÓLARES)</u>
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Rodrigo	2.054,96
Navia Rodríguez Libertad	2.054,96
TOTAL	8.219,84

NOTA 21 ANTICIPO POR OBRAS.

Al 31 de diciembre del 2004 la Cuenta Pasivos Diferidos registra los anticipos recibos por obras a ejecutar en el sector público según lo siguiente:

	<u>DIC. 31/2004</u> <u>(DÓLARES)</u>
Anticipo por obras	1.940.208,22
TOTAL	1.940.208,22

NOTA 22.- PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004 el Capital el Social de la Compañía es de cuarenta mil dólares americanos, estando dividido en 40.000 Acciones Ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa realizó la reforma de los estatutos, ampliando el Objeto Social de la compañía, debidamente aprobados mediante escritura pública celebrada el día 17 de mayo del 2004 ante la abogada Luz Hessildha Daza López, Notaria Pública Novena del cantón Portoviejo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta con el N° 302 y anotada en el Repertorio General con el N° 801, el día 26 de mayo del 2004.