

45035

INFORME DE AUDITORIA

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.

AÑO 2008

07 JUL. 2009

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC – RNAE No. 626



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.

He auditado el Balance General de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos 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. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

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 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC – RNAE No. 626

Manta, 07 de Julio del 2009



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dolares Americanos

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-31</u> <u>2007</u> | <u>DIC-31</u> <u>2008</u> |
|------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja - Bancos | 3 | 405.274,40 | 182.084,85 |
| Inversiones Financieras Temporales | 4 | - | 5.000.000,00 |
| Cuentas por Cobrar | 5 | 998.150,90 | 2.292.718,77 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | | (36.979,06) | (36.979,06) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 342.692,20 | 2.226.295,21 |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 7 | 128.355,53 | 187.321,35 |
| Inventarios | 8 | 1.734.693,67 | 2.753.909,01 |
| Seguros Pagados por Anticipado | 9 | - | 72.267,45 |
| Arriendos Pagados por Anticipado | | - | 2.284,25 |
| Otros Activos Corrientes | 10 | 7.150,00 | 77.901,50 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | 3.579.337,64 | 12.757.803,33 |
| ACTIVO FIJO | | | |
| | 11 | | |
| Terrenos | | 875.085,06 | 1.390.687,10 |
| Construcciones en Curso | | 7.706,29 | - |
| Edificios | | 283.108,56 | 719.368,24 |
| Equipos y Maquinarias | | 2.764.048,11 | 3.266.179,46 |
| Vehículos | | 2.734.124,76 | 2.954.673,47 |
| Equipos de Oficina | | 14.176,03 | 16.889,23 |
| Muebles y Enseres | | 76.105,78 | 77.468,53 |
| Equipos de Radio | | 31.123,23 | - |
| Equipos de Computación | | 43.545,94 | 46.907,94 |
| Equipos y Herramientas | | 186.063,20 | 222.098,87 |
| Equipos Eléctricos | | 1.935,58 | - |
| TOTAL COSTO | | 7.017.022,54 | 8.694.272,84 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (2.776.049,20) | (3.171.385,38) |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | 4.240.973,34 | 5.522.887,46 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Otros Activos Diferidos | 12 | 310.909,85 | 332.424,01 |
| Inversiones a Largo Plazo | | - | 5.400,00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 310.909,85 | 337.824,01 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 8.131.220,83 | 18.618.514,80 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dolares Americanos

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-31 2007</u> | <u>DIC-31 2008</u> |
|-----------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|
| PASIVOS | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar a Proveedores | 13 | 633.108,62 | 590.354,43 |
| Obligaciones Bancarias por Pagar | | 255.655,87 | 3.612,92 |
| Provisiones por Pagar | 14 | 166.293,12 | 243.380,86 |
| Impuestos por Pagar | 15 | 213.066,83 | 149.881,39 |
| Préstamos de Accionistas | | 8.219,84 | 8.219,84 |
| Otras Cuentas por Pagar | 16 | - | 185.731,90 |
| Anticipos Recibidos C/P | | 1.945.999,94 | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 3.222.344,22 | 1.181.181,34 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| | 17 | | |
| Cuentas y Documentos Por Pagar | | 959.657,57 | 892.871,74 |
| Obligaciones Bancarias por Pagar | | 682.801,10 | 852.939,48 |
| Anticipo de Clientes | | - | 1.844.651,03 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1.642.458,67 | 3.590.462,25 |
| PASIVO DIFERIDO | | | |
| Anticipos Recibidos | 18 | | 10.213.553,13 |
| TOTAL PASIVO DIFERIDO | | | 10.213.553,13 |
| TOTAL PASIVO | | 4.864.802,89 | 14.985.196,72 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 20 | 40.000,00 | 1.000.000,00 |
| Aporte a Futuras Capitalizaciones | | 800.000,00 | 300.000,00 |
| Reserva Legal | | 82.858,18 | 82.858,18 |
| Reserva Estatutaria | | 36.901,48 | 36.901,48 |
| Reservas Facultativa | | 24.018,52 | 24.018,52 |
| Otras Reservas | | 13.687,21 | 13.728,81 |
| Reserva de Capital | | 1.187.882,82 | 1.187.882,82 |
| Utilidades Acumuladas | | 722.550,05 | 621.069,73 |
| Utilidad del Ejercicio | | 358.519,68 | 366.858,54 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 3.266.417,94 | 2.033.518,00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 8.131.220,83 | 18.018.614,80 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
En Dolares Americanos

| | DIC-31 2007 | DIC-31 2008 |
|---|------------------------|------------------------|
| INGRESOS | | |
| INGRESOS NETOS | 8.497.476,04 | 9.819.530,92 |
| COSTO DE VENTAS | (7.274.214,03) | (8.501.746,98) |
| UTILIDAD BRUTA | 1.223.262,01 | 1.317.783,94 |
| (-) GASTOS OPERACIONALES: | | |
| Administración y Ventas | (647.955,80) | (678.369,82) |
| Financieros | (94.903,05) | (115.874,34) |
| UTILIDAD EN OPERACIÓN | 480.403,16 | 523.539,78 |
| INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES | | |
| Otros Ingresos | 74.256,14 | 37.813,24 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 554.659,30 | 561.353,02 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (83.198,89) | (84.202,95) |
| Utilidad Después de Part. Trabajadores | 471.460,40 | 477.150,07 |
| (-) Otras Rentas Exentas | (119.764,02) | (33.573,50) |
| (+) Gastos No Deducibles | 240.792,78 | 130.874,85 |
| (+) Gastos para generar Ingresos Exentos | 4.477,77 | 1.678,68 |
| (+) Participación Trabajadores Otras Rentas Exentas | 17.292,94 | 5.036,03 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 614.259,87 | 581.166,13 |
| (-) Reinversión y Capitalización Utilidad | (350.000,00) | (350.000,00) |
| SALDO UTILIDAD GRAVABLE | 264.259,87 | 231.166,13 |
| (-) Impuesto a la Renta | (112.940,72) | (110.291,53) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 358.519,68 | 366.858,54 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|--|------------------------------|
| <i>Utilidad del Ejercicio</i> | 366.858,54 |
| <i>Aumento de Capital Social</i> | 960.000,00 |
| <i>Disminución de Ctas. Patrimoniales para aumento de Capital Social</i> | (960.000,00) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación | |
| <i>Depreciaciones de Activos Fijos</i> | 623.210,76 |
| <i>Baja en depreciaciones por venta de Activos Fijos</i> | (227.874,58) |
| <i>Ajuste en Otras Reservas</i> | 41,60 |
| Cambios en Activos y Pasivos de Operación | |
| <i>Aumento en Inversiones Financieras Temporales</i> | (5.000.000,00) |
| <i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i> | (1.294.567,87) |
| <i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i> | (1.883.603,01) |
| <i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i> | (58.965,82) |
| <i>Aumento en Inventarios</i> | (1.019.215,34) |
| <i>Aumento en Seguros Pagados por Anticipado</i> | (72.267,45) |
| <i>Aumento en Arriendos Pagados por Anticipado</i> | (2.284,25) |
| <i>Aumento en Otros Activos Corrientes</i> | (70.751,50) |
| <i>Aumento en Activo No Corriente</i> | (26.914,16) |
| <i>Disminución en Cuentas por Pagar a Proveedores</i> | (42.754,19) |
| <i>Aumento en Provisiones por Pagar</i> | 77.087,74 |
| <i>Disminución en Impuestos por Pagar</i> | (63.185,44) |
| <i>Aumento en Otras Cuentas por Pagar</i> | 185.731,90 |
| <i>Disminución de Anticipos Recibidos</i> | (101.348,91) |
| <i>Aumento en Pasivos Diferidos</i> | 10.213.553,13 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>1.602.751,15</u> |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| <i>Adquisiciones de Activos Fijos</i> | (1.999.028,28) |
| <i>Bajas de Activos Fijos</i> | 321.777,98 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | <u>(1.677.250,30)</u> |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| <i>Disminución de Cuentas y Documentos por Pagar</i> | (66.785,83) |
| <i>Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar</i> | (81.904,57) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>(148.690,40)</u> |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO | |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 222.189,55 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 182.054,85 |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



COMPAÑIA TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(En Dólares Americanos)

| DESCRIPCION | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUT. CAPITALIZAC. | RESERVA LEGAL | RESERVA ESTATUTARIA | RESERVA FACULTATIVA | OTRAS RESERVAS | RESERVA DE CAPITAL | UTILIDADES ACUMULADAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|---------------------|--------------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|
| SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2008 | 40.000,00 | 800.000,00 | 82.858,18 | 36.901,48 | 24.018,52 | 13.687,21 | 1.187.882,82 | 722.550,05 | 358.519,68 | 3.266.417,94 |
| CAMBIOS EFECTUADOS: | | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIAS UTILIDAD 2007 | | | | | | | | 8.519,68 | (8.519,68) | - |
| AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL | 960.000,00 | - | | | | | | - | - | 960.000,00 |
| DISMINUCIÓN DE CTAS. AUMENTO CAPITAL | | (500.000,00) | | | | | | (110.000,00) | (350.000,00) | (960.000,00) |
| AJUSTE EN OTRAS RESERVAS | | | | | | 41,60 | | | | 41,60 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | | | | | | 366.858,54 | 366.858,54 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 | 1.000.000,00 | 300.000,00 | 82.858,18 | 36.901,48 | 24.018,52 | 13.728,81 | 1.187.882,82 | 621.069,73 | 366.858,54 | 3.633.318,08 |



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 2008**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

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.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

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.



3. CAJA - BANCOS

El saldo a Diciembre 31 del 2008 de las cuentas Caja-Bancos, lo conforman los siguientes valores:

| DETALLE | VALORES | |
|----------------------------|------------|-------------------|
| Caja General | | 13.385,43 |
| Caja | 13.385,43 | |
| Bancos (a) | | 168.699,42 |
| Banco Pichincha Ctas Ctes. | 92.075,94 | |
| Banco Internacional (b) | (1.332,42) | |
| Banco Pacífico | 24.699,69 | |
| Banco Produbanco | 2.814,53 | |
| Banco Guayaquil (b) | (346,49) | |
| Mutualista Pichincha | 44.749,01 | |
| Banco Procrédito | 6.039,16 | |
| TOTAL | | 182.084,85 |

- a) Comprende a cuentas corrientes que la empresa mantiene con instituciones financieras a nivel nacional para el giro del negocio.
- b) Corresponde a cuentas corrientes, las mismas que quedaron sobregiradas al cierre del ejercicio económico de la empresa.

4. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2008 su saldo es el siguiente:

| DETALLE | VALORES | |
|---|--------------|---------------------|
| INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES | | 5.000.000,00 |
| Inversiones en Pólizas (a) | 5.000.000,00 | |
| TOTAL | | 5.000.000,00 |

- a) Constituyen pólizas de Acumulación en el Banco Pichincha, entre 30, 60, 90, 120 y 365 días.



5. CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2008 las Cuentas por Cobrar comprende:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------|---------------------|
| Cientes No Relacionados | 1.628.700,00 |
| Cientes Relacionados | 664.018,77 |
| TOTAL | 2.292.718,77 |

- Representan créditos a favor de la compañía, correspondiente con compañías relacionadas y no relacionadas por servicios de transporte y ventas de materiales pétreos, con un plazo de 30, 60, 90, 120 días, etc., los cuales son recuperados de acuerdo a su vencimiento.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro de las Otras Cuentas por Cobrar, a Diciembre 31 del 2008 consistía en:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-----------------------------|---------------------|
| Préstamos Trabajadores | 49.088,08 |
| Anticipos | 2.151.207,21 |
| Anticipos a Proveedores (a) | 1.033.750,25 |
| Otros Anticipos (b) | 1.117.456,96 |
| Compañías Relacionadas | 18.849,92 |
| Depósitos en Garantía | 7.150,00 |
| TOTAL | 2.226.295,21 |

- Corresponde a Anticipo entregado a compañía brasileña TEREX CIFALI EQUIPAMENTO, por la compra de una planta de asfalto 1033750.25
- Anticipos entregados a contratistas por concepto de Bases y anticipos a otros proveedores por la adquisición de bienes y prestaciones de servicios varios.
- Préstamos a compañías relacionadas a corto plazo.
- Deposito en garantía para cubrir póliza de seguro con la compañía Aseguradora del Sur.



7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de los Impuestos Pagados por Anticipado es:

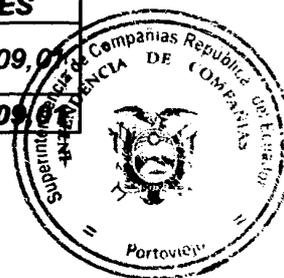
| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--|-------------------|
| Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores (a) | 27.108,02 |
| Retenciones del Impuesto a la Renta 2008 (b) | 102.639,24 |
| Impuesto al Valor Agregado (c) | 57.574,09 |
| TOTAL | 187.321,35 |

- a) Valores correspondientes a Retenciones en la Fuente no compensados en las declaraciones del Impuesto a la Renta a periodos anteriores.
- b) Constituyen valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la empresa en el ejercicio fiscal auditado.
- c) Registra los saldos acumulados del Impuesto al Valor Agregado generados por compras de bienes y servicios.

8. INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2008, el saldo que presenta la cuenta Inventario es de US\$ 2.753.909,01, correspondientes a Obras en Ejecución y que al cierre del presente ejercicio económico no habían sido planilladas, el valor total es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-----------------------|---------------------|
| Inventario en Proceso | 2.753.909,01 |
| TOTAL | 2.753.909,01 |



9. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2008 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

| DETALLE | VALORES | |
|---|------------|---------------------|
| Seguros Pagados por Anticipados (a) | | 363.513,28 |
| Seguro de Transporte | 37.875,00 | |
| Seguro de Maquinarias | 105.479,68 | |
| Seguro de Vida | 360,10 | |
| Seguro de Vehículos | 201.264,17 | |
| Seguro de Responsabilidad Civil | 8.209,08 | |
| Seguro de Incendio | 9.239,28 | |
| Seguro de Robo | 1.085,97 | |
| (-) Amort. Acum. Seg. Pag. por Anticipados | | (291.245,83) |
| TOTAL | | 72.267,45 |

- a) Corresponde a provisiones que la empresa a efectuado por concepto de Seguros, a un año plazo, para cubrir posibles siniestros y riesgos de sus Activos Fijos y de Fianza con la Compañía Aseguradora del Sur S.A.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2008 está conformado por los siguientes rubros:

| DETALLE | VALORES |
|------------------------------|------------------|
| Otras Cuentas Por Cobrar (a) | 77.901,50 |
| TOTAL | 77.901,50 |

- a) Otras Cuentas por Cobrar por préstamos otorgados a terceros



11. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2008 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2008)



COMPañIA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(en dólares americanos)

| Descripción | Saldo al 31/12/07 | Adiciones | Bajas | Saldo al 31/12/08 | % DEPREC. |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|--------------|
| COSTO | | | | | |
| NO DEPRECIABLES | | | | | |
| Terrenos | 875.085,06 | 515.602,04 | - | 1.390.687,10 | |
| Construcciones en Curso | 7.706,29 | 9.719,21 | 17.425,50 | - | |
| DEPRECIABLES | | | | | |
| Edificios | 283.108,56 | 436.259,68 | - | 719.368,24 | 5 |
| Equipos y Maquinarias | 2.764.048,11 | 693.562,74 | 191.431,39 | 3.266.179,46 | 10 |
| Vehículos | 2.734.124,76 | 300.410,99 | 79.862,28 | 2.954.673,47 | 20 |
| Equipos de Oficina | 14.176,03 | 2.713,20 | - | 16.889,23 | 10 |
| Muebles y Enseres | 76.105,78 | 1.362,75 | - | 77.468,53 | 10 |
| Equipos de Radio | 31.123,23 | - | 31.123,23 | - | 10 |
| Equipos de Computación | 43.545,94 | 3.362,00 | - | 46.907,94 | 33 |
| Equipos y Herramientas | 186.063,20 | 36.035,67 | - | 222.098,87 | 10 |
| Equipos Eléctricos | 1.935,58 | - | 1.935,58 | - | 10 |
| SUBTOTAL | 7.017.022,54 | 1.999.028,28 | 321.777,98 | 8.694.272,84 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (2.776.049,20) | (623.210,76) | (227.874,58) | (3.171.385,38) | |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO | 4.240.973,34 | 1.375.817,52 | 93.903,40 | 5.522.887,46 | |



12. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Los valores que comprende la cuenta Otros Activos Diferidos a Diciembre 31 del 2008 es:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------|-------------------|
| Intereses Diferidos (a) | 309.760,17 |
| Seguros Anticipados (b) | 22.663,84 |
| TOTAL | 332.424,01 |

- a) Registra los intereses por concepto de préstamos concedidos por instituciones financieras Nacionales y con Casa Comercial del exterior.
- b) Son valores por amortizar de los seguros mayores a un año, por Cumplimiento de Contrato, de Buena Calidad / Materiales y por el Uso de Anticipos.

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

A Diciembre 31 del 2008, el rubro de Cuentas por Pagar a Proveedores es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores (a) | 590.354,43 |
| TOTAL | 590.354,43 |

- a) Constituyen valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de materiales, suministros y servicios varios necesarios para la actividad operacional de la compañía.



14. PROVISIONES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2008.

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------------|-------------------|
| IESS - Aportes | 20.221,17 |
| Décimo Tercer Sueldo | 7.606,35 |
| Bono Escolar | 36.064,16 |
| Vacaciones | 43.955,72 |
| Fondos de Reservas | 24.262,41 |
| Utilidad 15% Trabajadores (a) | 84.202,95 |
| Otras Provisiones | 27.068,10 |
| TOTAL | 243.380,86 |

- a) Valor por pagar, por concepto de la Utilidad 15% Participación de Trabajadores de la compañía, correspondiente al año 2008.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de Impuestos por Pagar es:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|------------------------------|-------------------|
| Impuesto a la Renta (a) | 110.291,53 |
| Retenciones en la Fuente (b) | 21.458,46 |
| Retenciones de IVA (c) | 18.131,40 |
| TOTAL | 149.881,39 |

- a) Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2008.
- b) Representa valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que la empresa a realizado a proveedores por compra de bienes y servicios en el ejercicio económico.
- c) Registra los saldos acumulados de Retenciones de IVA.



16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-----------------------------------|-------------------|
| Otras Cuentas por Pagar (a) | 168.619,11 |
| Cheques Girados y No Cobrados (b) | 17.112,79 |
| TOTAL | 185.731,90 |

- a) Otras cuentas por pagar a terceros por el giro del negocio
- b) Corresponde a cheques girados que tienen más de un año y que hasta el cierre del período económico auditado, no habían sido cobrados.

17. PASIVO NO CORRIENTE

El Pasivo No Corriente, está conformado por aquellas obligaciones a largo plazo que quedaron pendientes de cancelación, y cuyo valor al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|--------------------------------------|---------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar (a) | 892.871,74 |
| Obligaciones Bancarias por Pagar (b) | 852.939,48 |
| Anticipos de Clientes (c) | 1.844.651,03 |
| TOTAL | 3.590.462,25 |

- a) Constituyen financiamiento recibidos del Exterior para efectuar pagos por compras de maquinarias pesadas con la compañía Caterpillar Crédito S.A. DE-C.V.
- b) Préstamos adquiridos con Instituciones Financieras a un plazo superior a un año, con un promedio de interés del 8.95% destinados para el Capital de Operación.
- c) Comprenden a anticipos recibidos de clientes por concepto de ejecución de obras tales como: urbanización y viviendas.



18. ANTICIPOS RECIBIDOS

La cuenta Anticipos Recibidos al 31 de Diciembre del 2008 está integrada por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|---------------|----------------------|
| Anticipo Sobre Contrato | | 10.213.553,13 |
| <i>Instituciones Públicas (a)</i> | 10.064.299,67 | |
| <i>Instituciones Privadas y otros (b)</i> | 149.253,46 | |
| TOTAL | | 10.213.553,13 |

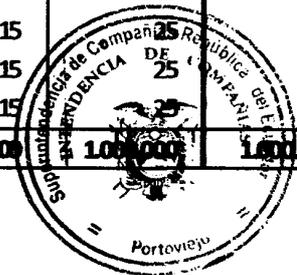
- a) Corresponden a anticipos recibidos de parte de instituciones del Estado, principalmente de: Corpecuador, Concejo Provincial de Manabí, Ilustre Municipio de Jipijapa y Jama para ejecución de obra civil
- b) Corresponde a anticipos recibidos por instituciones privadas y personas particulares por el servicio de ejecución de obra civil.

19. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS SOCIALES

Mediante resolución No. 08-P-DIC-0573, con fecha 16 de Octubre del 2008, el Ing. Patricio García Vallejo, Intendente de Compañías de Portoviejo, resolvió aprobar el Aumento de Capital, y la Reforma de Estatutos de la Sociedad 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 de la Abogada Rocío Alarcón Cevallos, con fecha 18 de noviembre del 2008.

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

| ACCIONISTAS | CAPITAL ACRUAL | SUBITO AUMENTO | PAGADO UTILIDAD 2007 | PAGADO A PORTE FUJ. CAP. Y UTIL. ACUMULADAS | CAPITAL TOTAL | NÚMERO DE ACCIONES |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--|------------------|-----------------------|
| ISAAC VÉLEZ CALDERERO | 39.996 | 959.904 | 349.964 | 609.940 | 999.900 | 999.900 |
| MARÍA NAVA RODRÍGUEZ | 1 | 24 | 9 | 15 | 25 | 25 |
| JORGE VÉLEZ BARBERÁN | 1 | 24 | 9 | 15 | 25 | 25 |
| ROBERTH VÉLEZ BARBERÁN | 1 | 24 | 9 | 15 | 25 | 25 |
| RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN | 1 | 24 | 9 | 15 | 25 | 25 |
| TOTAL | 40.000 | 960.000 | 360.000 | 610.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |



20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008 el Capital Social de la Compañía, está compuesto por 1.000.000,000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas | % | Valor Total |
|------------------------|-----------------|---------------------|
| ISAAC VÉLEZ CALDERERO | 99,9900 | 999.900,00 |
| MARÍA NAVIA RODRÍGUEZ | 0,0025 | 25,00 |
| JORGE VÉLEZ BARBERÁN | 0,0025 | 25,00 |
| ROBERTH VÉLEZ BARBERÁN | 0,0025 | 25,00 |
| RODRIGO VÉLEZ BARBERÁN | 0,0025 | 25,00 |
| TOTAL | 100,0000 | 1.000.000,00 |

