

1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTES			
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2.1		2,576,779.96
10102	ACTIVOS FINANCIEROS			3,581,127.20
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO		1,007.60	
1010205	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	2.2	1,946,291.43	
1010206	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	2.2	299,025.84	
1010207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	2.4	1,314,427.58	
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.4	24,418.14	
1010209	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2.3	-4,043.57	
10103	INVENTARIOS			6,929,589.28
1010302	INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO (Otra en Ejecucion)	2.5	8,858,039.90	
1010303	INV. DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	2.5	2,687.47	
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	2.5	70,861.81	
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.6		2,963,557.08
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			372,137.38
1010501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		0.00	
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I.R.	2.7	340,530.39	
1010503	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	2.7	31,808.89	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			16,423,180.90
102	ACTIVOS NO CORRIENTES			
10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			19,257,748.34
1020101	TERRENOS	2.8	7,143,774.66	
1020102	EDIFICIOS	2.8	1,054,919.66	
1020105	MUEBLES Y ENCERES	2.8	94,973.34	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPOS	2.8	10,184,173.42	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	2.8	60,849.02	
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	2.8	8,186,581.22	
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.8	25,281.99	
1020111	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	2.8	341,510.23	
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	2.8	-7,770,987.52	
1020113	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	2.8	-63,327.68	
10204	ACTIVO INTANGIBLE			20,409.09
1020403	SOFTWARE	2.8	28,500.00	
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	2.8	-8,090.91	
10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			5,340.51
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			1,362,203.57
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	2.10	178,611.47	
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2.9	1,185,592.10	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			20,845,701.51
	TOTAL ACTIVOS			37,068,892.41
2	PASIVO			
201	PASIVOS CORRIENTE			
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			-4,337,693.05
2010301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	2.12	-4,337,693.05	
2010302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR		0.00	
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.11		-550,000.00
20105	PROVISIONES	2.15		-19,260.09
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			-1,169,844.87
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.13	-121,047.25	
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.13	-335,590.01	
2010703	CON EL IESS	2.14	-52,692.65	
2010704	POR BENEFICIO DE LEY EMPLEADOS	2.15	-312,811.09	
2010705	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.15	-347,803.87	
20108	CUENTA POR PAGAR DIVERSA RELACIONADA	2.16		-355,772.97
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO	2.11		-794,882.84
20110	ANTICIPOS DE CLIENTES			-
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	2.17		-636,110.82
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES			-7,863,764.44
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			-5,185,116.17
2020301	LOCALES	2.11	-5,185,116.17	
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2.18		-262,188.84
20209	PASIVO DIFERIDO	2.19		-8,901,249.70
2020901	INGRESOS DIFERIDOS		-6,901,249.70	
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		0.00	
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			-1,775,600.50
2021001	OTROS PASIVOS FINANCIEROS L/P	2.11	-1,775,600.50	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			-14,124,155.31
	TOTAL PASIVOS			-21,987,919.75
3	PATRIMONIO			
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO			-3,760,000.00
3010101	CAPITAL PAGADO	2.20	-3,760,000.00	
30201	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION			-765,000.00
30401	RESERVA LEGAL	2.21		-315,186.14
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			-60,820.00
30403	RESERVA DE CAPITAL			-1,187,882.82
30404	OTRAS RESERVAS			-13,728.81
30502	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			-5,870,597.55
3050201	REVALUACION DE TERRENOS	2.22	-5,605,864.97	
3050202	REVALUACION DE EDIFICIOS	2.22	-264,732.58	
306	RESULTADOS ACUMULADOS			-1,482,358.74
30601	GANANCIAS ACUMULADAS		-756,711.06	
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	2.23	-725,647.68	
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO			-1,635,298.80
	TOTAL PATRIMONIO			-15,080,872.66
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			-37,068,892.41

0.00

Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL
CIA, CIUDAD RODRIGO C.A.

Mórelra Cedeño Dianer Ivan
CONTADOR GENERAL
MATRIC.038475



4	INGRESOS			
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
40101	VENTA DE BIENES			-1,464,467.36
4010101	VENTA DE BIENES 12%	2.24	-857,276.92	
4010102	VENTA DE BIENES 0%	2.24	-607,190.44	
40102	PRESTACION DE SERVICIOS			-5,735,419.57
4010201	VENTA DE SERVICIOS 12%	2.24	-1,377,141.21	
4010202	VENTA DE SERVICIOS 0%	2.24	-4,358,278.36	
40103	CONTRATOS DE CONSTRUCCION 12%			-22,375,426.79
40107	DIVIDENDOS			-49,453.43
4010701	DIVIDENDOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	2.24	-49,453.43	
40108	(-) DESCUENTO EN VENTAS			7,748.65
4010901	DESCUENTO EN VENTAS BIENES 12%		5,077.05	
4010902	DESCUENTO EN VENTAS SERVICIOS 12%		2,640.71	
4010904	DESCUENTO EN VENTA DE SERVICIOS 0%		30.89	
40110	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS			9,327.41
4011002	DEVOLUCIONES EN VENTAS SERVICIOS 12%		700.00	
4011004	DEVOLUCIONES EN VENTAS SERVICIOS 0%		8,627.41	
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				-29,607,691.09
403	OTROS INGRESOS			
40302	INTERESES FINANCIEROS	2.27		-144.89
40305	OTRAS RENTAS	2.27		-729,942.06
4030501	OTRAS RENTAS POR VENTAS DE BIENES		0.00	
4030502	COMISIONES GANADAS		-14.79	
4030503	ARRENDAMIENTOS		-347,650.00	
4030504	UTILIDAD EN INVERSIONES		-62,969.66	
4030505	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-65,268.38	
4030506	INDEMNIZACIONES		-241,419.37	
4030507	OTROS INGRESOS		-12,599.86	
TOTAL OTROS INGRESOS				-730,086.95
TOTAL INGRESOS				-30,337,778.04
5	COSTOS Y GASTOS			
501	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
50101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.25		9,899,526.29
5010102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		10,684.00	
5010103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		73,226.63	
5010106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA		11,359,704.34	
5010109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO		5,311,951.22	
5010110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO		-6,856,039.90	
50102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	2.25		1,665,936.92
5010201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		1,649,056.20	
5010202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		16,880.72	
50103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	2.25		1,096,682.00
5010301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		1,095,668.56	
5010302	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		993.44	
50104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	2.25		13,030,966.21
5010401	DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1,630,075.16	
5010406	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		275,740.11	
5010407	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		4,035,132.82	
5010408	OTROS COSTOS DE PRODUCCION		7,090,017.12	
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION				25,693,090.42
UTILIDAD BRUTA MARGINAL				-4,544,687.62
502	GASTOS			
50202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.26		1,012,716.57
5020201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES		267,757.03	
5020202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		57,129.22	
5020203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		69,711.34	
5020204	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		67,791.61	
5020205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		2,674.13	
5020208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		205,012.70	
5020212	COMBUSTIBLES		31.25	
5020214	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		471.62	
5020215	TRANSPORTE		14,048.45	
5020216	GASTOS DE GESTION (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)		41,893.04	
5020218	AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		59,351.59	
5020219	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES		14,542.75	
5020220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		51,488.47	
5020221	DEPRECIACIONES		22,441.51	
5020224	MATERIALES		290.00	
5020227	OTROS GASTOS		138,081.66	
50203	GASTOS FINANCIEROS	2.28		513,706.90
5020301	INTERESES		407,853.34	
5020302	COMISIONES		7,268.02	
5020305	OTROS GASTOS FINANCIEROS		98,585.54	
50204	OTROS GASTOS	2.28		793,222.92
801	OTRO RESULTADO INTEGRAL			
80104	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	2.28		6,348.75
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS				2,325,995.14
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD				-2,318,692.48
UTILIDADES TRABAJADORES	2.29		347,803.87	
IMPUESTO A LA RENTA	2.29		335,590.01	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO				-1,635,298.60

Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL
C.A. CIUDAD RODRIGO C.A.

Moreira Cedeño Dianer Ivan
CONTADOR GENERAL
MATRIC.038475



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

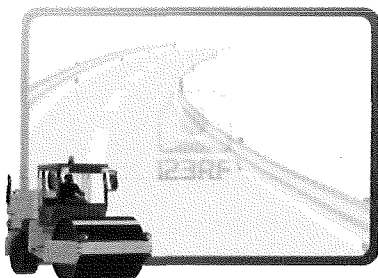
NOTAS EXPLICATIVAS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares americanos)

1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA



La compañía fue constituida en el Ecuador, Manta Provincia de Manabí el 21 de Agosto del 1984, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta bajo las leyes ecuatorianas, civiles, comerciales e industriales con el objeto social de dedicarse a la actividad de Transportación de Carga Pesada, Construcciones de Obras Civiles, proyectos Inmobiliarios. La Cía. Ciudad Rodrigo C.A. se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el Expediente # 45035.

La COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A., tendrá una duración de Cincuenta Años desde su inscripción en el Registro mercantil, pudiendo ser ampliado o reducido por resolución de la Junta General.

2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Descripción	2011	2012
Caja Chica U.S. \$	8,281.42	44,722.99
Bancos	257,436.21	2,532,056.97
Inversiones	0.00	0.00
Total U.S. \$	<u>265,717.63</u>	<u>2,576,779.96</u>

2.2 Cuentas por Cobrar

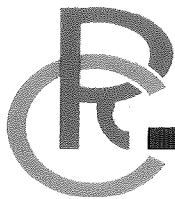
Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a saldos por cobrar de facturación de obras de construcción, servicios prestados de transporte pesado de carga, alquiler de maquinaria y ventas de materiales pétreos las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

- (1) Las cuentas a cobrar nacionales presentan la siguiente concentración:

Al 31 de diciembre de 2012:

No	Cliente	Saldo	Porcentaje
1	Cliente Relacionados	299,025.84	13.32%
2	Cliente No Relacionados	1,946,291.43	86.68%
			0.00%
			0.00%
SUMAN		<u>2,245,317.27</u>	<u>100.00%</u>

Cuentas por Cobrar Relacionadas	31-dic-12	
	US\$	%
Corto plazo:		
Dismectra S.A.	186,709.68	62%
Distrasa S.A.	14,623.85	5%
Disveca S.A.	97,126.85	32%
Inmobiliaria Consladar S.A.	565.46	0,18%
Subtotal	<u>299,025.84</u>	



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Cuentas por Cobrar No Relacionadas por vencimiento:

Detalle	Saldo	Porcentaje
De 0 a 30 días U.S. \$	1,048,272.56	53.86%
De 30 a 90 días	434,217.61	22.31%
Mayor a 91 días	463,801.26	23.83%
Total U.S. \$	1,946,291.43	100.00%

2.3 Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, corresponde al saldo de la estimación de los clientes cuyos créditos no van a ser recuperados, según el siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Saldo Inicial U.S. \$	4,043.57	4,043.57
(+) Estimaciones		0.00
(-) Baja de cuentas		0.00
(=) Saldo Final	<u>4,043.57</u>	<u>4,043.57</u>

2.4 Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

Descripción	2011	2012
Otras Ctas. Cobrar Relacionados U.S. \$	528,136.44	1,240,717.42
Prestamos a Trabajadores	65,234.26	73,710.14
Otras cuentas por cobrar	202,442.26	24,418.14
Total U.S. \$	<u>795,812.96</u>	<u>1,338,845.70</u>



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Otras Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas

BUZIOS S.A.	U.S. \$	213,541.00
LOGOPRO S.A.		295,922.23
PETROVELCA S.A.		18,849.92
TRANSVELEZ S.A.		436,302.20
CONSORCIO JOCA Y		246,102.07
DISVECA S.A.		30,000.00
		<u>1,240,717.42</u>

2.5 Inventarios

Al 31 Diciembre del 2011 y 2012, el saldo que presenta la cuenta inventario corresponde a:

Descripción	2011	2012
Inventario Producto en Procesos	U.S. \$ 5,311,951.22	6,856,039.90
Inventario Suministros y Materiales	2,681.00	2,687.47
Inventario de Repuestos	0.00	70,861.91
Total U.S. \$	<u>5,314,632.22</u>	<u>6,929,589.28</u>

2.6 Servicios y Otros pagos anticipados

Se desglosan las cuentas en la cuales la empresa ha efectuado avances de efectivo:



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

ANTICIPOS Y AVANCES

Anticipos A Proveedores Locales	1,839,333.42
Anticipos A Proveedores del Exterior	11,064.87
Anticipos Transportista	149,163.93
Anticipos a Gastos de Viajes (transportistas trabajos en Holcim)	500,172.06
Anticipos a Contratistas	212,826.78
Anticipos a Gastos de Trabajo	53,331.15
Anticipo Seguro Privado	694.53
Anticipo a Servicios Prestados	184,150.86
Anticipo Varios	12,819.48
	<u>2,963,557.08</u>

2.7 Pagos de Impuestos Anticipados

El detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es el siguiente:

Descripción	U.S. \$	2011	2012
Credito Tributario Renta		302,544.62	340,530.39
Credito Tributario Renta años anteriores		31,606.99	31,606.99
Credito Tributario IVA		9,448.17	0.00
Total U.S. \$		<u>343,599.78</u>	<u>372,137.38</u>

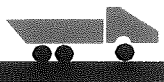
2.8 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2012:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (ACTIVOS FIJOS) TCR - 2012

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	REVALORIZACION	SALDO FINAL
VEHICULOS						
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	5,263,503.61	3,273,647.61	-	-350,570.00	-	8,186,581.22
MAQUINARIA Y EQUIPO	330,176.03	11,334.20	-	-	-	341,510.23
EQUIPO DE COMPUTACION	7,539,338.51	2,820,834.91	-	-176,000.00	-	10,184,173.42
SOFTWARE	59,073.31	1,775.71	-	-	-	60,849.02
EDIFICIOS E INSTALACIONES	18,240.00	10,260.00	-	-	-	28,500.00
MUEBLES Y ENSERES	911,630.37	-	-	-	143,289.29	1,054,919.66
EQUIPO DE OFICINA	94,973.34	-	-	-	-	94,973.34
	25,281.99	-	-	-	-	25,281.99
SUB-TOTAL	14,242,217.16	6,117,852.43	-	-526,570.00	143,289.29	19,976,788.88
DEPRECIACIONES						
VEHICULOS						
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	-3,346,794.77	-783,231.56	-	271,140.79	-	-3,858,885.54
MAQUINARIA Y EQUIPO	-168,506.04	-33,236.80	-	-	-	-201,742.84
EQUIPO DE COMPUTACION	-2,631,209.29	-774,058.19	-	90,933.32	-	-3,314,334.16
SOFTWARE	-51,698.38	-4,991.48	-	-	-	-56,689.86
EDIFICIOS E INSTALACIONES	-	-8,090.91	-	-	-	-8,090.91
MUEBLES Y ENSERES	-156,230.62	-39,548.61	-	-	-112,389.83	-308,169.06
EQUIPO DE OFICINA	-74,859.74	-6,830.93	-	-	-	-81,690.67
	-10,274.88	-2,528.19	-	-	-	-12,803.07
SUB-TOTAL	-6,439,573.73	-1,652,516.67	-	362,074.11	-49,062.15	-7,842,406.11
TERRENOS						
TERRENOS	5,298,635.21	-	-	-	1,845,139.45	7,143,774.66
SUB-TOTAL	5,298,635.21	-	-	362,074.11	1,796,077.30	7,143,774.66
TOTAL ACTIVO:						
					1,939,366.59	19,278,157.43



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.9 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, el detalle corresponde a:

Descripción	2011	2012
Intereses Bancarios y Comerciales diferidos por amortizar	U.S. \$ 423,195.45	809,356.12
Seguros pagados por Anticipado L/P	2,443.39	376,235.98
Total U.S. \$	425,638.84	1,185,592.10

2.10 Inversiones en Acciones

La empresa mantiene inversiones en:

Descripción	2011	2012
Petrovelca S.A.	U.S. \$ 80,791.58	143,361.24
Logopro S.A.	35,509.56	32,850.23
Buzios S.A.	0.00	400.00
Total U.S. \$	116,301.14	176,611.47

2.11 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, el detalle corresponde a:

Descripción	2011	2012
Obligaciones Financieras Corto Plazo		
Obligaciones Financieras Bancarias C/P	U.S. \$ 700,000.00	550,000.00
Obligaciones Comerciales Exterior C/P	443,278.22	657,878.13
Intereses Financieras Bancarias C/P	0.00	20,230.00
Intereses Comerciales Exterior C/P	73,015.60	116,874.71
Obligaciones Financieras Largo Plazo		
Obligaciones Financieras Bancarias L/P	U.S. \$ 2,654,744.82	5,185,116.17
Obligaciones Comerciales Exterior L/P	579,947.41	1,112,186.05
Intereses Financieros Bancarios L/P	331,649.28	554,234.49
Intereses Comerciales Nacionales y Exterior L/P	0.00	109,179.96
Total U.S. \$	4,782,635.33	8,305,699.51



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.12 Cuentas por Pagar a Proveedores

Al 31 de diciembre de 2012, corresponden al pago de materiales para la construcción, servicios de transporte, alquiler de maquinarias, que no generan intereses, según el siguiente detalle:

(1) Las cuentas a pagar nacionales presentan la siguiente concentración, entre sus principales proveedores:

Al 31 de diciembre de 2012:

No	Proveedor	Saldo	Porcentaje
1	IIASA	157,028.79	3.62%
2	ASEGURADORA DEL SUR	177,803.20	4.10%
3	CONAUTO C.A.	12,327.88	0.28%
4	OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA	329,065.69	7.59%
5	PIVALTEC S.A.	50,502.35	1.16%
6	SEGURILLANTA	141,682.03	3.27%
7	VEPAMIL	93,657.57	2.16%
8	MACASA	144,122.47	3.32%
9	PETROVELCA S.A.	106,155.25	2.45%
10	VARIOS	3,125,347.82	72.05%
SUMAN		4,337,693.05	100.00%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por pagar nacionales es el siguiente:

Detalle	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer	U.S. \$ 1,947,074.11	44.89%
De 0 a 30 días		0.00%
De 30 a 90 días	1,238,292.77	28.55%
Mayor a 91 días	1,152,326.17	26.57%
Total U.S. \$	4,337,693.05	100.00%



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.13 Obligaciones con la Administración Tributaria

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Retencion Fuente por Pagar	U.S. \$ 37,289.59	45,847.42
Declaracion mensual de IVA	54,233.13	75,199.83
Impuesto a La Renta	316,054.95	335,590.01
Total U.S. \$	<u>407,577.67</u>	<u>456,637.26</u>

2.14 Obligaciones con la Seguridad Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Aportes IESS	U.S. \$ 18,235.53	49,433.39
Aportes Fondos de Reserva	0.00	3,259.26
Total U.S. \$	<u>18,235.53</u>	<u>52,692.65</u>

2.15 Obligaciones con Empleados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Sueldos por Pagar	U.S. \$ 44,713.11	0.00
Decimo Tercer Sueldo	30,108.53	35,377.42
Decimo Cuarto Sueldo	15,333.41	23,492.49
Vacaciones	213,243.19	253,941.18
Indemnizaciones Por Pagar	25,822.38	19,260.09
15% Participacion De Trabajadores	299,744.01	347,803.87
Total U.S. \$	<u>628,964.63</u>	<u>679,875.05</u>



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.16 Otras Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Cuentas por Pagar Accionistas	U.S. \$ 38,219.84	326,002.97
Prestamos Pagar Cias.Relacionadas	0.00	29,770.00
Otras Cuentas por Pagar	561,839.46	450,773.57
Total U.S. \$	<u>600,059.30</u>	<u>776,776.54</u>

2.17 Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2012
Cheques Girados Y No Cobrados	U.S. \$ 108,390.01
Valores Recibidos Para Terceros	103,352.98
Valores a devolver Clientes	424,367.63
Total U.S. \$	<u>636,110.62</u>

2.18 Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, la Compañía tiene la política de registrar la jubilación patronal en los resultados del año en que se paguen.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Concepto		Saldo al 31/12/11	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/12
De 1 a 9 años	U.S. \$	89,062.66	24,275.06			113,337.72
Más de 9 años		76,390.94	16,852.11			93,243.05
Total	U.S. \$	165,453.60	41,127.17	0.00	0.00	206,580.77

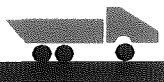
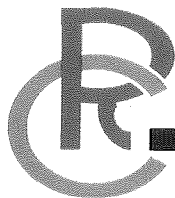
Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2011 y 2012 fue como sigue:

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Concepto		Saldo al 31/12/11	Aumento Actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo Final al 31/12/12
De 1 a 25 años	U.S. \$	36,487.96	10,377.85	-2,286.42		44,579.39
Más de 25 años		9,560.75	1,468.03			11,028.78
Total	U.S. \$	46,048.71	11,845.88	-2,286.42	0.00	55,608.17



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.19 Anticipos Recibidos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Anticipo de Clientes	U.S. \$ 2,776,242.89	1,975,965.01
Anticipo sobre Contratos Obras	1,850,127.74	4,398,974.48
Anticipos Clientes Urbanizaciones	378,395.98	526,310.21
Otros Anticipos	96,859.21	0.00
Total U.S. \$	<u>5,101,625.82</u>	<u>6,901,249.70</u>

2.20 Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 el capital social está constituido por 3.760.000 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

2.21 Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

2.22 Superávit por Revaluación

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 se refiere al siguiente detalle:

Descripción	2011	2012
Superavit Revaloriz. / Terrenos	U.S. \$ 3,760,725.52	5,605,864.97
Superavit Revaloriz. / Edificios	115,630.79	264,732.58
Total U.S. \$	<u>3,876,356.31</u>	<u>5,870,597.55</u>



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.23 Resultado Acumulado por Adopción NIIF

Los ajustes resultantes según el párrafo 10 NIIF 1 han surgido de transacciones pasadas al periodo de transición; por lo tanto, se reconoció los ajustes en la fecha de transición, directamente a las ganancias acumuladas según el párrafo 11 NIIF 1.

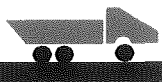
2.24 Ventas

Las ventas de la Compañía se originan en la construcción de obras civiles, servicios de alquiler de maquinaria pesada, servicios de transporte de carga pesada y venta de bienes inmuebles. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción	2011	2012
Ventas de Bienes 12%	U.S. \$ 22,156,978.45	23,227,626.66
Ventas de Bienes 0%	1,192,179.94	607,190.44
Ventas de Servicios 12%	1,881,815.45	1,373,800.50
Ventas de Servicios 0%	3,891,420.64	4,349,620.06
Dividendos	0.00	49,453.43
Total U.S. \$	29,122,394.48	29,607,691.09

(1) El detalle de ventas operacionales corresponde como sigue:

Detalle por Grupo de Servicio	2011	2012
Construccion de Obras	U.S. \$ 21,857,388.16	22,370,349.74
Servicios de Transporte Carga Pesada	3,891,420.64	4,349,620.06
Alquiler de Maquinarias	1,881,815.45	1,373,800.50
Urbanizacion y Vivienda	1,169,301.93	607,190.44
Venta de Materiales Petreos	322,468.30	857,276.92
Dividendos Compañías Relacionadas	0.00	49,453.43
Total U.S. \$	29,122,394.48	29,607,691.09



"CTA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

2.25 Costo

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Detalle	2011	2012
Costos de Materias Primas	U.S. \$ 10,103,701.11	11,443,614.97
Mano de obra directa	1,393,373.18	1,665,936.92
Mano de obra indirecta	935,491.55	1,096,662.00
Costos Indirectos	11,553,333.81	13,030,965.21
Inventario Inicial	7,216,463.35	5,311,951.22
Inventario Final	-5,311,951.22	-6,856,039.90
Total U.S. \$	<u>25,890,411.78</u>	<u>25,693,090.42</u>

2.26 Gastos de Ventas y Administración

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos administrativos fueron como sigue:

Detalle	2011	2012
Sueldos y Beneficios Sociales	U.S. \$ 298,130.47	462,389.20
Depreciaciones	82,556.81	22,441.51
Impuestos y Contribuciones	56,926.50	51,488.47
Bienes y Servicios Generales	166,324.02	91,409.79
Gastos de Mantenimiento	52,436.04	205,012.70
Gastos de Gestion	7,203.57	41,893.04
Otros Gastos	210,823.04	138,081.86
Total U.S. \$	<u>874,400.45</u>	<u>1,012,716.57</u>

2.27 Ingresos No Operacionales

El detalle de ingresos operacionales el detalle es como sigue:



"CTA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Detalle		2011	2012
Intereses Ganados	U.S. \$	6,414.03	159.68
De Compañías de Seguros		181,072.53	241,419.37
Arriendos		240,000.00	347,650.00
Utilidad en Inversiones		77,763.47	62,969.66
Utilidad en Venta de Activos Fijos		0.00	65,288.38
Otros Ingresos		0.00	12,599.86
Total U.S. \$		505,250.03	730,086.95

2.28 Otros Gastos

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre esta cuenta incluye:

Detalle		2011	2012
Gastos Financieros	U.S. \$	268,010.91	445,948.53
Intereses a Terceros		82,099.60	67,758.37
Iva cargado al Gasto		403,129.87	452,120.23
Pérdida en Inversiones en Asociadas		0.00	2,659.33
Gastos Netos		111,298.50	344,792.11
Total U.S. \$		864,538.88	1,313,278.57

2.29 Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Concepto	2011	2012
Utilidad Contable	U.S. \$ 1,998,293.40	2,318,692.48
(-) 15% Participación Trabajadores	299,744.01	347,803.87
(+) Gastos no Deducibles	298,989.57	269,419.96
(-) Otras Exenciones	163,976.67	141,656.35
(=) Utilidad Gravable	1,833,562.29	2,098,652.22
Tasa de Impuesto	24%	23%
Impuesto a la Renta Causado (1)	316,054.95	335,590.01
Impuestos Diferidos del año	0.00	-
Impuesto a las Ganancias	316,054.95	335,590.01

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue la siguiente:

Concepto	2011	2012
Impuesto a la Renta Causado	U.S. \$ 316,054.95	335,590.01
(-) Anticipo pagado del ejercicio fiscal corriente	-12,139.28	-
(-) Retenciones en la Fuente	-290,405.34	-340,530.39
Impuesto a la Renta por Pagar/Credito	13,510.33	(4,940.38)

2.30 Activo por Impuesto a la Renta Diferido

Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron al 31 de diciembre sobre los activos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

Activos por Impuesto a la Renta Diferido	Saldo 31/12/11	Aumento	Disminución	Saldo 31/12/12
Provisión Jubilación Patronal (a)	U.S. \$ 19,593.78	5,340.51	-19,593.78	5,340.51
Total	U.S. \$ 19,593.78	5,340.51	-19,593.78	5,340.51

(a) Corresponde al efecto neto entre el activo por Impuesto Diferido de la estimación por jubilación patronal personal con menos de 10 años, la estimación esperada según NIIF y la estimación que permite la normativa fiscal, según el siguiente detalle:

i. Movimiento de provisión hasta 10 años:



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

Concepto	2011	2012
Saldo inicial provisión acumulada hasta 10 años U.S. \$	31,054.43	31,613.11
Gasto del Año		908.53
Traslado provisión a 10 años		
Renuncia a Trabajadores		(8,246.58)
Saldo al final del periodo	<u>31,054.43</u>	<u>24,275.06</u>

ii. Movimiento Impuesto diferido provisión hasta 10 años:

Concepto	2011	2012
Saldo inicial provisión acumulada hasta 10 años U.S. \$	31,054.43	24,275.06
Gasto del Año tasa del 22%	6,831.97	5,340.51
Traslado provisión a 10 años		
Renuncia a Trabajadores		
Saldo al final del periodo	<u>6,831.97</u>	<u>5,340.51</u>

Nota Contratos

Los principales contratos de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A. se detallan a continuación:

(a) Contrato de arrendamiento

Cía. Ciudad Rodrigo mantiene arrendamientos operativos con la empresa Petrovelca S.A. Estos arrendamientos se clasifican como operativos ya que no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. En concordancia a esta política la empresa mantiene un arrendamiento operativo y las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocen a resultados de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento. Los pagos del arrendamiento se reconocen al ingreso y reducción de la obligación del arrendamiento.

Nota Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, 2011, y 2010 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes



"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES

impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra de la entidad según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentra situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor jurídico.

"CIA. CIUDAD RODRIGO C.A."

Ing. Juan Moreira
CONTADOR GENERAL
REG. 038475