



# **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Partícipes de

Asociación Ruta Viva

Guayaquil, 27 de febrero del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Asociación Ruta Viva, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Asociación por los estados financieros*

2. La Administración de Asociación Ruta Viva es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Asociación, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Asociación Ruta Viva  
Guayaquil, 27 de febrero del 2016

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Asociación Ruta Viva al 31 de diciembre del 2015, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Asunto que requiere énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, se estima que los objetivos por los cuales fue constituida la Asociación serán cumplidos en el segundo semestre del 2016; por lo cual, la Administración considera que esta será liquidada en el 2016 sin ocasionar pérdidas significativas.

*Otros asuntos*

6. Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Asociación es controlada por Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador, quien posee la partición mayoritaria y el poder para gobernar las políticas operativas y financieras, por lo que los estados financieros de la Asociación están siendo incorporados en los estados financieros consolidados de Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Compañías: 011

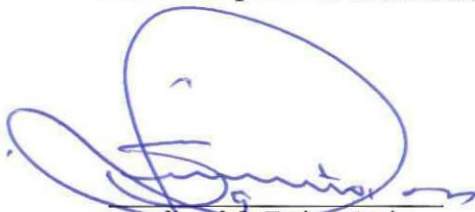
David Real N.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 4837

**ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | <u>Nota</u> | <u>2015</u>    | <u>2014</u>      |
|--------------------------------------------|-------------|----------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                             |             |                |                  |
| <b>Activos corrientes</b>                  |             |                |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo        | 7           | 31,924         | 30,664           |
| Cuentas por cobrar clientes                | 8           | 21,355         | 220,139          |
| Anticipos a proveedores y subcontratistas  | 9           | -              | 152,629          |
| Otras cuentas por cobrar                   |             | -              | 34,215           |
| Impuestos por recuperar                    | 12          | 744,451        | 812,301          |
| Gastos pagados por anticipado              |             | -              | 1,654            |
| <b>Total activos</b>                       |             | <u>797,730</u> | <u>1,251,602</u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |             |                |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>                  |             |                |                  |
| Cuentas por pagar proveedores y otros      | 10          | 795,306        | 460,769          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 11          | -              | 1,043,032        |
| Subcontratistas y otros                    | 9           | -              | 549              |
| Impuestos por pagar                        | 12          | 46             | 4,569            |
| <b>Total pasivos</b>                       |             | <u>795,352</u> | <u>1,508,919</u> |
| <b>Patrimonio</b>                          |             |                |                  |
| Resultados acumulados                      |             | <u>2,378</u>   | <u>(257,317)</u> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>          |             | <u>797,730</u> | <u>1,251,602</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sadinoel de Freitas Junior  
Representante Legal

  
CPA. Jorge Desiderio  
Contador

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                      | <u>Nota</u> | <u>2015</u>      | <u>2014</u>        |
|------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------------|
| Ingresos de operación                                |             | 512,731          | 4,509,535          |
| Costos de operación                                  | 6           | <u>(165,187)</u> | <u>(4,694,975)</u> |
| Utilidad (Pérdida) operacional                       |             | 347,544          | (185,440)          |
| Otros (egresos) ingresos, neto                       |             | -                | (153,025)          |
| Gastos financieros                                   |             | (257)            | (4,990)            |
| Intereses ganados                                    |             | <u>-</u>         | <u>225</u>         |
| Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta     |             | 347,287          | (343,230)          |
| Impuesto a la renta                                  | 12          | <u>(87,592)</u>  | -                  |
| Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año |             | <u>259,695</u>   | <u>(343,230)</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sadinoel de Freitas Junior  
Representante Legal



CPA. Jorge Desiderio  
Contador

**ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | Resultados<br>acumulados |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2014               | 85,913                   |
| Pérdida neta y resultado integral del año  | (343,230)                |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014          | (257,317)                |
| Utilidad neta y resultado integral del año | 259,695                  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015          | <u>2,378</u>             |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sadinoel de Freitas Junior  
Representante Legal

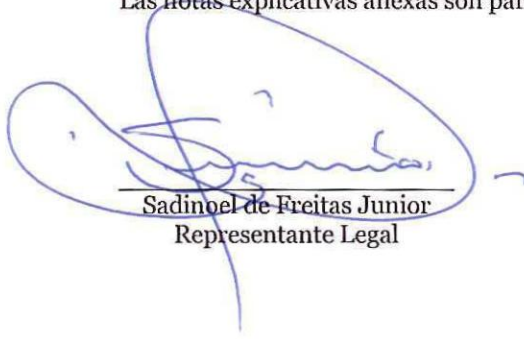
  
CPA. Jorge Desiderio  
Contador

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                        | Nota | 2015           | 2014               |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------|--------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>             |      |                |                    |
| Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta                       |      | 347,287        | (343,230)          |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:     |      |                |                    |
| Depreciación                                                           |      | -              | 181,038            |
| Beneficios sociales                                                    | 13   | -              | 112,610            |
| Bajas de propiedades y equipo                                          |      | -              | 373,194            |
| Utilidad en ventas de propiedades y equipo                             |      | -              | (34,034)           |
|                                                                        |      | <u>347,287</u> | <u>289,578</u>     |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                   |      |                |                    |
| Cuentas por cobrar clientes                                            |      | 198,784        | 9,800,242          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                            |      | -              | 4,832              |
| Anticipos a proveedores y subcontratistas                              |      | 152,629        | 1,096,408          |
| Otros cuentas por cobrar                                               |      | 34,215         | 22,183             |
| Impuestos por recuperar                                                |      | (19,742)       | 909,168            |
| Inventarios de materiales                                              |      | -              | 2,078,431          |
| Gastos pagados por anticipado                                          |      | 1,654          | (590)              |
| Anticipos recibidos de clientes                                        |      | -              | (2,017,379)        |
| Cuentas por pagar proveedores y otros                                  |      | 334,537        | (1,497,863)        |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                             |      | (1,043,032)    | (11,510,563)       |
| Subcontratistas y otros                                                |      | (549)          | (2,186,608)        |
| Impuestos por pagar                                                    |      | (4,523)        | (261,799)          |
| Beneficios sociales (pagos)                                            | 12   | -              | (483,036)          |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación |      | <u>1,260</u>   | <u>(3,756,996)</u> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>              |      |                |                    |
| Ventas de propiedades y equipo                                         |      | -              | 931,917            |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión                |      | <u>-</u>       | <u>931,917</u>     |
| Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo   |      | 1,260          | (2,825,079)        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                  |      | 30,664         | 2,855,743          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                   | 7    | <u>31,924</u>  | <u>30,664</u>      |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sadinoel de Freitas Junior  
Representante Legal

  
CPA. Jorge Desiderio  
Contador

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Asociación Ruta Viva (ASRV o la Asociación) fue constituida en abril del 2012 como una asociación conformada por Construtora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador y Constructora Hidrobo Estrada S.A. (con una participación del 70% y 30% respectivamente), entidades domiciliadas en el Ecuador, con el objeto de participar en la licitación del proyecto de construcción de la Vía de integración de los Valles “Ruta VIVA” – Fase I, el cual fue adjudicado en junio del 2012.

En octubre del 2012, Construtora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador adquirió los beneficios de participación de Constructora Hidrobo Estrada S.A. mantenida en la Asociación mediante contrato de usufructo.

La Asociación concluirá cuando: i) se haya finalizado la construcción de la Vía de integración de los Valles “Ruta VIVA” – Fase I y ii) todas las obligaciones contraídas hayan sido liquidadas. Si bien la obra ya fue entregada definitivamente, aún se están liquidando ciertas obligaciones relacionadas con los contratos complementarios. Dichas situaciones se estiman que sean cumplidas en el segundo semestre del 2016, momento en el cual se liquidará la Asociación sin generar pérdidas significativas.

La ASRV es considerada por Construtora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador como una subsidiaria, debido a que la Sucursal tiene el poder de gobernar las políticas operativas y financieras de la Asociación, por lo cual los estados financieros de ASRV son consolidados por Construtora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador y también presentados por separado.

#### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de febrero del 2016 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de los Partícipes para su aprobación definitiva.

#### **Contrato de construcción del proyecto de la Vía de integración de los Valles “Ruta VIVA” - Fase I -**

##### **Antecedentes:**

El 29 de junio del 2012, la Asociación celebró un contrato con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMOP), el cual consiste en la ejecución de obras necesarias para la construcción del proyecto de la Vía de integración de los Valles “Ruta VIVA” - Fase I, entre la Avenida Simón Bolívar, Sector San Juan y la Primavera.

##### **Valor del contrato y forma de pago:**

El monto del contrato fue de US\$47,919,265 más IVA. Este valor comprende los costos de materiales de construcción, preparación de suelo, mano de obra, arriendo de maquinarias, herramientas, equipos, servicios de construcción (diseño e ingeniería) y demás costos imputables al proyecto. La forma de pago de este contrato fue la siguiente:

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Anticipo del 30% al contado dentro de los treinta días siguientes a la suscripción del contrato. El anticipo se descontará en función de la facturación mensual que realice la Asociación.
- El saldo restante mediante pagos mensuales contra la presentación de planillas debidamente aprobadas por la fiscalizadora.

#### **Plazo:**

Fue de 14 meses a partir de la entrega del anticipo. Al 31 de diciembre del 2015 la obra se encuentra con un grado de avance del 100% (2014: 99%).

#### **Garantías:**

- Por fiel cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato.
- Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto.
- Contra todo riesgo, por un monto de US\$2,000,000.

La Asociación se obligaba a mantener vigente la garantía hasta la total terminación de la obra. Al 31 de diciembre del 2015 no se mantenían pólizas de seguros vigentes.

#### **Adicionales contractuales relacionados:**

Adicionalmente, se suscribieron los siguientes convenios: i) contratos complementarios por US\$3,597,716 y US\$2,069,096, firmados en agosto del 2013 y enero del 2014, respectivamente, ii) ordenes de cambios por US\$9,422,707 y US\$2,762,742, firmados en octubre del 2013 y febrero del 2014, respectivamente. Estos convenios extendieron el plazo de ejecución del contrato original. Se incluyen reajustes de precios por US\$1,877,031 referentes a los contratos principal y complementarios.

#### **Entrega final:**

Con acta del 30 de octubre del 2015, se efectuó la entrega definitiva de la obra.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de la Asociación se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Asociación. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Asociación no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma                     | Tema                                                                                                                                                                                                                                                         | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIIF 11                   | Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".                                                                                                                                                      | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 16 y 38               | Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.                                                                                                                                                                        | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 16 y 41               | Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".                                                                                            | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 10 y NIC 28          | Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.                                                                                                                                            | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 27                    | Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.                                                                                                                                     | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 14 reguladas         | Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"                                                                                                                                                                                  | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 5                    | Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.                                                                                                                                                                                          | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 7                    | Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.                                                                                    | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 19                    | Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.                                                                                                                                          | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 34                    | Mejoras que clarifican lo relacionado con la información reveleada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.                                                                                                                           | 1 de enero 2016                                               |
| NIC 1                     | Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.                                                                                                                            | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 | Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión. | 1 de enero 2016                                               |
| NIIF 9                    | Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.                                                                                                                                                                                        | 1 de enero 2018                                               |
| NIIF 15                   | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.                                                                                                             | 1 de enero 2018                                               |

La Asociación estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Asociación se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Asociación. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La Asociación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Asociación mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Asociación solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otros (subcontratistas y otros) y entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### **Reconocimiento -**

La Asociación reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Asociación valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior -**

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Asociación presenta dentro de esta categoría a las Cuentas por cobrar clientes, las cuales corresponden a los montos adeudados por la facturación de las planillas de avance de obra a la entidad contratante de sus servicios (construcción de obras civiles). Se incluyen los derechos facturar que resultan de la aplicación del método de avance de obra.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta 25 días.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, hasta el 2014, la Asociación presentaba las Cuentas por pagar a entidades relacionadas, dentro de esta categoría, las cuales correspondían principalmente a: i) valores por pagar por asesoría técnica recibida y compra de materiales, y ii) por remesas recibidas para capital de trabajo. No devengaban intereses y se registraron a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidaron en el corto plazo.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Asociación Ruta Viva establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Asociación no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Asociación transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Asociación especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Anticipos entregados a subcontratistas y proveedores -**

Hasta el 2014, correspondían principalmente al efectivo entregado a subcontratistas y proveedores, para la realización de servicios relacionados con el contrato de construcción del proyecto de la Vía de integración de los Valles “Ruta VIVA” - Fase I, los cuales se registraron a su valor nominal, al momento de la entrega del efectivo, fueron liquidados con la entrega del servicio (principalmente en base a planillas de avance de obra).

#### **2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La normativa vigente exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Por otro lado, el Código de la Producción Comercio e Inversiones (COPCI) establece la exoneración del anticipo del impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva que estén ubicadas fuera del perímetro urbano de Guayaquil y Quito, por lo cual la Asociación considera estar exonerada del pago del mismo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables. Al 2014, la Asociación no registró impuesto a la renta. Ver Nota 12.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Durante el 2015 y 2014, la Asociación no ha identificado diferencias entre las bases contables y tributarias que generen Impuesto a la renta diferido a ser registrado.

#### **2.7 Distribución de dividendos**

Una distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que se resuelve declarar y distribuir dividendos. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

#### **2.8 Contratos de construcción - Reconocimiento de ingresos y costos -**

La NIC 11, "Contratos de construcción", define un contrato de construcción como un contrato específicamente negociado para la construcción de un activo.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el período del mismo por referencia al grado de realización. Los costos del contrato se reconocen como gastos por referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de cierre del ejercicio. Cuando sea

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de los ingresos ordinarios del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como un gasto.

Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sean probables de recuperar.

Las variaciones en el trabajo contratado, las reclamaciones y los pagos de incentivos se incluyen en los ingresos del contrato siempre que se hayan acordado con el cliente y se puedan medir de manera fiable.

La Asociación usa el «método del porcentaje de realización - POC» para determinar el importe de ingresos adecuado a reconocer en un período determinado. El grado de realización se determina considerando los costos del contrato incurridos a la fecha del balance como un porcentaje de los costos estimados totales presupuestados para cada contrato.

El porcentaje de realización antes señalado se aplica a los ingresos presupuestados del contrato y el valor así estimado se compara con lo facturado al cliente hasta la fecha y la diferencia a favor se registra en las cuentas por cobrar bajo el rubro “Cuentas por cobrar clientes – Derechos por facturar” con contrapartida en los ingresos del año. En caso de que esta diferencia supere el monto facturado se registra en el rubro de “Cuentas por pagar proveedores y otros – Adeudados a los clientes” con débito a los ingresos del ejercicio.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Asociación se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Asociación y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que las obras contratadas avanzan en su construcción. La determinación del precio de la obra y sus correspondientes costos de construcción son presupuestados de manera anticipada a la contratación y construcción de la obra (Ver Nota 2.8).

## **ASOCIACIÓN RUTA VIVA**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Asociación la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de índices de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Asociación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Asociación.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Asociación.

a) **Riesgo cambiario:**

La Asociación no tiene este riesgo por cuanto la totalidad de sus operaciones son en dólares estadounidenses.

b) **Riesgo de tasas de interés:**

Considerando que la Asociación no tiene activos ni pasivos sobre los cuales incidan interés, el resultado y los flujos operacionales de la Asociación son, sustancialmente, independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado, por lo que este riesgo es nulo frente a las operaciones de la Asociación. Sus operaciones han sido financiadas por los anticipos recibidos de sus clientes y por partes relacionadas.

c) **Riesgo de índices de precios:**

Por lo general el contrato a el cual la Asociación se encuentra vinculada es un contrato a precio fijo. Los márgenes reales de utilidad de dicho contrato puede variar con relación a los márgenes estimados en el presupuesto de costos en el momento de la propuesta del precio contractual, como resultado de variaciones significativas no esperadas en el costo de los equipos, materiales aplicados o mano de obra, relacionadas a efectos inflacionarios u otros inesperados como dificultades en obtener permisos o aprobaciones gubernamentales; alteraciones de proyecto resultando en costos inesperados; retrasos causados por condiciones climáticas adversas o fallos de performance de subcontratistas y/o proveedores contratados.

Con el objeto de minimizar los riesgos de índices de precios, el contrato a precio fijo determinado por la Asociación tienen sus presupuestos revisados periódicamente, incluyendo en los presupuestos revisados las confirmaciones o inconsistencias verificadas con relación a los valores efectivamente realizados, siendo política de la Asociación discutir el cobro de reclamos con relación al precio contractual, resultando en futuros aditivos contractuales aumentando el valor de dicho precio contratado, como resultado de las variaciones verificadas, siendo reconocido contablemente en el momento de la firma de los aditivos contractuales.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### d) Riesgo de liquidez:

La Asociación financia su operación, principalmente con el contrato de construcción que ejecuta. Se recibe el anticipo y generan planillas de avance de obra que permite obtener liquidez para cubrir los costos directos e indirectos de cada trabajo. Además, las obras deben generar una contribución marginal que permita cubrir los gastos administrativos y generar una utilidad razonable.

Otra fuente de capital de trabajo que la Asociación tiene, son préstamos recibidos de partes relacionadas.

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

|                                            | Menos de 1 año |           |
|--------------------------------------------|----------------|-----------|
|                                            | 2015           | 2014      |
| Cuentas por pagar proveedores y otros (1)  | 1,130          | 5,566     |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | -              | 1,043,032 |
| Subcontratistas y otros                    | -              | 549       |

- (1) Se excluye de estos pasivos, los valores adeudados a los clientes, en función de la aplicación del método de avance de obra. Ver Nota 2.8.

A continuación se detallan la calificación de la institución financiera donde la Asociación mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo:

| <u>Entidad financiera</u> | Calificación |      |
|---------------------------|--------------|------|
|                           | 2015 (1)     | 2014 |
| Banco del Pacífico S.A.   | AAA-         | AAA- |

- (1) Datos disponibles al 30 de noviembre del 2015.

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Asociación al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus partícipes y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                        | Corriente     |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                        | 2015          | 2014             |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |               |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 31,924        | 30,664           |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |               |                  |
| Cuentas por cobrar clientes                            | 21,355        | 220,139          |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <b>53,279</b> | <b>250,803</b>   |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |               |                  |
| Cuentas por pagar proveedores y otros (1)              | 1,130         | 5,565            |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas             | -             | 1,043,033        |
| Subcontratistas y otros                                | -             | 549              |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <b>1,130</b>  | <b>1,049,147</b> |

- (1) Se excluye de estos pasivos, los valores adeudados a los clientes, en función de la aplicación del método de avance de obra. Ver Nota 2.8.

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### 6. COSTOS DE OPERACIÓN

|                                         | 2015           | 2014             |
|-----------------------------------------|----------------|------------------|
| Materiales                              | 1,850          | 1,954,373        |
| Servicios de terceros y subcontratistas | 3,300          | 1,033,387        |
| Alquiler de equipos y otros             | -              | 630,733          |
| Mano de obra                            | 3,112          | 603,317          |
| Depreciación                            | -              | 181,038          |
| Seguros                                 | -              | 14,326           |
| Otros                                   | 156,925        | 277,801          |
|                                         | <b>165,187</b> | <b>4,694,975</b> |

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

|        | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|--------|---------------|---------------|
| Bancos | <u>31,924</u> | <u>30,664</u> |

#### 8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

|        | <u>2015</u>       | <u>2014</u>    |
|--------|-------------------|----------------|
| EPMMOP | <u>21,355 (1)</u> | <u>220,139</u> |

(1) A la fecha de emisión de este informe, estaba pendiente de recuperación.

#### 9. SUBCONTRATISTAS Y OTROS (ANTICIPOS Y CUENTAS POR PAGAR)

Composición:

|                             | <u>2014</u>       |                          |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------|
|                             | <u>Anticipos</u>  | <u>Cuentas por pagar</u> |
| Pekaoil Construcciones S.A. | 63,219 (1)        | -                        |
| Otros                       | <u>89,410 (2)</u> | <u>549</u>               |
|                             | <u>152,629</u>    | <u>549</u>               |

(1) Correspondía a anticipos entregados por servicios de movimiento de tierra, efectuados en el 2015.

(2) Incluían principalmente valores entregados por servicios de construcción de colectores por US\$32,964 y recubrimiento de taludes por US\$23,297, efectuados durante el 2015.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTROS

Composición:

|                              | 2015           | 2014           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Adeudados a los clientes (1) | 794,176        | 455,203        |
| Otros menores                | 1,130          | 5,566          |
|                              | <u>795,306</u> | <u>460,769</u> |

- (1) Corresponde a la facturación que excede los costos incurridos en la obra, que serán ejecutados durante el 2016.

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

La Asociación mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas.

|                                                              | 2014             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Cuentas por pagar</b>                                     |                  |
| Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. (CNODE) (1) | 824,947          |
| Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Brasil - Casa Matriz  | 213,389          |
| Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador (2)  | <u>4,696</u>     |
|                                                              | <u>1,043,032</u> |

El movimiento de los saldos con compañías relacionadas por los años 2015 y 2014 se presenta a continuación:

|                                            | 2015           |                |                    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|
|                                            | CNO<br>Ecuador | CNODE          | CNO<br>Casa Matriz |
| Saldo (acreedor) al 1 de enero             | (4,696)        | (824,947)      | (213,389)          |
| <b>Créditos</b>                            |                |                |                    |
| Remesas recibidas (1)                      | (240,000)      | -              | -                  |
| <b>Débitos</b>                             |                |                |                    |
| Remesas enviadas (1)                       | 240,000        | -              | -                  |
| Pagos                                      | <u>4,696</u>   | <u>824,947</u> | <u>213,389</u>     |
| Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>           |

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2014

|                                            | CNO Ecuador |              | CNODE     | CNO Casa Matriz | CNO República Dominicana |
|--------------------------------------------|-------------|--------------|-----------|-----------------|--------------------------|
|                                            | Por cobrar  | Por pagar    |           |                 |                          |
| Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero      | 4,832       | (11,504,536) | (824,947) | (213,389)       | (10,724)                 |
| <u>Créditos</u>                            |             |              |           |                 |                          |
| Remesas recibidas (1)                      |             | (3,086,437)  |           |                 |                          |
| Cobros                                     | (3,068,708) | -            | -         | -               | -                        |
| <u>Débitos</u>                             |             |              |           |                 |                          |
| Remesas enviadas (1)                       |             | 14,586,277   |           |                 |                          |
| Venta de maquinarias y equipos (2)         | 931,917     | -            | -         | -               | -                        |
| Reembolsos y venta de materiales (3)       | 2,131,959   | -            | -         | -               | -                        |
| Pagos                                      | -           | -            | -         | -               | 10,724                   |
| Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre | -           | (4,696)      | (824,947) | (213,389)       | -                        |

- (1) Corresponden a remesas de efectivo recibidas, para capital de trabajo.
- (2) En el 2014, la Asociación vendió la totalidad de sus maquinarias y equipos a su relacionada Constructora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal en el Ecuador.
- (3) En el 2014, incluía principalmente US\$1,951,000, por venta de inventarios.

#### Remuneraciones personal clave de la gerencia

Hasta el 2014, la Administración de la Asociación incluyó miembros clave que como los Gerentes Administrativos, Financieros e Ingeniería.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

|                                               | 2014    |
|-----------------------------------------------|---------|
| Salarios y beneficios sociales de corto plazo | 387,858 |

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 12. IMPUESTOS

Los años 2012 al 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

##### a) Impuestos por recuperar y por pagar –

|                                                 | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Impuestos por recuperar</b>                  |                |                |
| Impuesto al valor agregado (1)                  | 136,849        | 136,244        |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta |                |                |
| Corriente                                       | 19,137         | 186,801        |
| Año 2014 (2)                                    | 186,801        | -              |
| Año 2013 (2)                                    | 489,256        | 489,256        |
| Impuesto a la renta del periodo (3)             | (87,592)       | -              |
|                                                 | <u>744,451</u> | <u>812,301</u> |
| <b>Impuesto por pagar</b>                       |                |                |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | -              | 2,622          |
| Retenciones en la fuente de IVA                 | 46             | 1,947          |
|                                                 | <u>46</u>      | <u>4,569</u>   |

- (1) Corresponden a retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado que le efectuaron a la Asociación, los cuales fueron recuperados en enero del 2016 en su totalidad.
- (2) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas a la Asociación, sobre los cuales se ha iniciado el trámite por devolución.
- (3) Ver literal b) a continuación.

##### b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

|                                                                         | <u>2015</u>    | <u>2014</u>         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|
| Utilidad (Pérdida) antes de participación laboral e impuesto a la renta | 347,287        | (343,230)           |
| Menos - Participación trabajadores                                      | -              | (1)                 |
|                                                                         | <u>347,287</u> | <u>(343,230)</u>    |
| Menos - Amortización de pérdidas tributarias                            | (99,537)       | -                   |
| Más - Gastos no deducibles                                              | 150,397        | 256,412             |
|                                                                         | <u>398,147</u> | <u>(86,818)</u> (2) |
| Base imponible                                                          | 398,147        | (86,818) (2)        |
| Tasa impositiva                                                         | 22%            | 22%                 |
| Impuesto a la renta                                                     | <u>87,592</u>  | <u>-</u>            |

- (1) Durante el 2015, la Asociación no mantuvo trabajadores ni tampoco incurrió en servicios complementarios.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 2014, reportó pérdidas, además se encuentra exenta del pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

#### c) Precios de transferencia –

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Asociación considera que no estaría alcanzada por la referida Norma.

## 13. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

|                    | Otros beneficios (1) |           | Totales  |           |
|--------------------|----------------------|-----------|----------|-----------|
|                    | 2015 (2)             | 2014      | 2015 (2) | 2014      |
| A 1 de enero       | -                    | 370,426   | -        | 370,426   |
| Incrementos        | -                    | 112,610   | -        | 112,610   |
| Pagos              | -                    | (483,036) | -        | (483,036) |
| Al 31 de diciembre | -                    | -         | -        | -         |

- (1) Al 2014, incluían provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.
- (2) Durante el 2015 debido a lo indicado en la Nota 1, la Asociación no mantenía empleados bajo relación de dependencia.

## ASOCIACIÓN RUTA VIVA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 14. RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros por el año 2015 y 2014 dan efecto a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Asociación a esa fecha:

|                                            | Según<br>registros<br>contables | Según<br>estados<br>financieros | Diferencias |
|--------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|
| <b>2015</b>                                |                                 |                                 |             |
| <u>Activos corrientes</u>                  |                                 |                                 |             |
| Impuestos por recuperar                    | 832,043                         | 744,451                         | 87,592      |
| <u>Pasivos corrientes</u>                  |                                 |                                 |             |
| Impuestos por pagar                        | 87,638                          | 46                              | 87,592      |
| <b>2014</b>                                |                                 |                                 |             |
| <u>Activos corrientes</u>                  |                                 |                                 |             |
| Impuestos por recuperar                    | 957,855                         | 812,301                         | 145,554     |
| <u>Pasivos corrientes</u>                  |                                 |                                 |             |
| Cuentas por pagar proveedores y otros      | 674,158                         | 460,768                         | 213,390     |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 4,696                           | 1,043,033                       | (1,038,337) |
| Subcontratistas y otros                    | 825,496                         | 549                             | 824,947     |
| Impuestos por pagar                        | 150,123                         | 4,569                           | 145,554     |
|                                            | 1,654,473                       | 1,508,919                       | 145,554     |

#### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Asociación, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.