

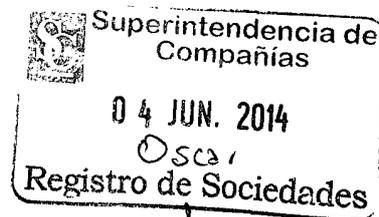
22 943

ASOCIACION
**RUTA
VIVA**

Quito, 3 de Junio de 2014
Oficio N° AOHE/GAF/035-2014

Quito

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad



Atención: REGISTRO DE SOCIEDADES

Estimados señores:

Por medio de la presente adjuntamos los documentos solicitados por el Departamento de Registro de Sociedades por los años 2012 y 2013.

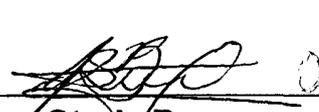
R.U.C. del año 2012
Informe de Notas a los Estados Financieros del Año 2012
Informe de Notas a los Estados Financieros del Año 2013

A continuación detallo los datos de mi representada:

R.U.C. : 0992761709001
Nombre: Asociación Ruta Viva
Expediente: 148419

Autorizamos al portador de la presente Sr. **JORGE JOHN DESIDERIO RODRIGO** con C.I. # **0911028363** para la entrega de lo anteriormente descrito.

Atentamente,


Jose Otavio Bueno
Pasaporte FD528480
Apoderado
ASOCIACION RUTA VIVA

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO

04 JUN 2014

.....
Sr. Richard Vaca C.
C.A.U. - QUITO

*rec 12/1
notas 12/1
notas 13/1*

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (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 Constructora 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, Constructora 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 cuándo: 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. Dichas situaciones se estiman que sean cumplidas en el primer semestre del 2014, fecha en la cual se estima liquidar la Asociación sin que se generen pérdidas significativas, puesto que los saldos de los principales activos remanentes a esa fecha tales como inventarios, maquinarias y equipos serán vendidos a Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador.

La ASRV es considerada por Constructora 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 Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador y presentados por separado.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de marzo del 2014 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 -

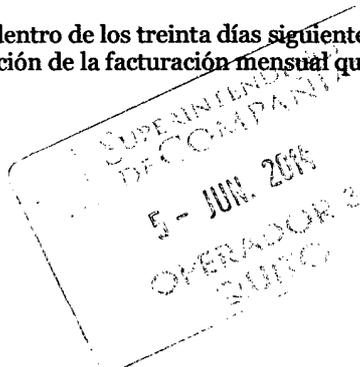
Antecedentes:

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 es 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:

- 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.




Jorge Desiderio Rodrigo
CONTADOR Reg.6041

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- El saldo restante mediante pagos mensuales contra la presentación de planillas debidamente aprobadas por la fiscalizadora.

Plazo:

Es de 14 meses a partir de la entrega del anticipo. Al 31 de diciembre del 2013 la obra se encuentra en proceso de ejecución, con un grado de avance del 99% (2012: 16%).

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 obliga a mantener vigente la garantía hasta la total terminación de la obra. Al 31 de diciembre del 2013 se mantenían pólizas de seguros con coberturas por aproximadamente US\$3,100,000 (2012: US\$62,000,000) por este concepto, cuyas primas de seguro se encuentran registrados en el rubro de Gastos pagados por anticipado.

Contratos por obras complementarias:

Adicionalmente, durante el 2013 la Asociación suscribió con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP), dos contratos adicionales por obras complementarias al proyecto original por US\$3,597,716 y US\$9,422,707, dichos convenios fueron firmados en agosto y octubre del 2013 respectivamente. Este último extendió el plazo del contrato original, el cual se estima su culminación en marzo del 2014.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de la Asociación han sido preparados bajo el criterio del costo histórico, y de acuerdo con 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.

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 fin de presentar la cifras comparativas con el 2013, se efectuaron ciertas reclasificaciones en el periodo 2012.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado 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	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, 'Consolidación de entidades de inversión' - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioros de los activos' - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Reconocimiento y medición: renovación de derivados' - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de coberturas de acuerdo a criterios	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes' - Interpretación de la NIC 37' 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.	1 de enero del 2015

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

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) 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.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

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.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 y 2012, 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.

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:

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Asociación presenta las siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas 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, la Asociación presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Cuentas por pagar a proveedores, subcontratistas y otros proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses.
- ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a: i) valores por pagar a Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A por asesoría técnica recibida, y i) por remesas recibidas de Constructora Norberto Odebrecht S.A Sucursal en el Ecuador para capital de trabajo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta 180 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Asociación Ruta Viva establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y 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 indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Anticipos entregados a subcontratistas y proveedores -

Corresponden 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 registran al momento de la entrega del efectivo, son liquidados con la entrega del servicio (principalmente en base a planillas de avance de obra) y no generan intereses. Debido a que sustancialmente se recuperan en el corto plazo.

2.6 Inventarios -

Los inventarios de materiales se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Maquinarias y equipos -

Las maquinarias y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Asociación y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las maquinarias y equipos se registran con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las maquinarias y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Asociación estima que el valor de realización de sus maquinarias y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las maquinarias y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de maquinarias y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Herramientas	10

La Asociación, considera que venderá sus maquinarias y equipos a su relacionada Constructora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal en el Ecuador, al finalizar el proyecto, a su valor libros.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 no se han activado costos de endeudamiento.

2.8 Anticipos recibidos de clientes -

Se registran en base a la recepción del efectivo por parte del cliente acorde a los contratos de obra firmados. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados en base a la facturación (planilla de obra aceptada) efectuada a los clientes. Acorde a la vigencia de los contratos de obra se los clasifica como pasivos corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera.

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Asociación registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro; pues al término de la obra liquidará sus activos remanentes a su valor en libros.

2.10 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, por beneficios sociales de corto, se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a los descritos en la Nota 15.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de operación.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Asociación no mantiene constituidas provisiones por jubilación patronal y desahucio, puesto que la mayoría de los trabajadores de la Asociación mantienen contratos por obra cierta, no requiriendo bajo esta modalidad de trabajo la constitución de estos beneficios.

2.12 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.

A partir del 2010, las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La norma que 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 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Sin embargo, 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.

Durante el 2013 la Asociación no registró impuesto a la renta: i) por estar exonerada por el pago del anticipo mínimo y ii) no presentar utilidades gravables. En el 2012, la Asociación registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que la Asociación fue constituida en abril del 2012.

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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Durante el 2013 y 2012, la Asociación no ha identificado diferencias entre las bases contables y tributarias que generen Impuesto a la renta diferido a ser registrado.

2.13 Distribución de dividendos

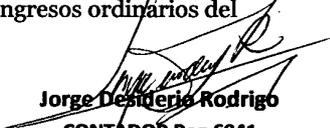
Una distribución de dividendos a los Partícipes es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que los Partícipes resuelven declarar y distribuir dividendos. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.14 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 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.

Página 9 de 21


Jorge Desiderio Rodrigo
CONTADOR Reg.6041

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 sea probable que se recuperarán.

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 "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 2.14).
- Maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles de las maquinarias y equipos utilizados en la construcción de obras se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7).



ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (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 minimiza este riesgo realizando en casi su totalidad operaciones en dólares estadounidenses. La política de la Asociación para la gestión de riesgos cambiarios prevé los límites máximos y mínimos de cobertura que deben ser mantenidos, los cuales son observados por la Administración de la Asociación.

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 son 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 2013 (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	
	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores y otros	1,958,631	542,442
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12,553,596	128,422
Subcontratistas y otros	2,187,157	1,505,601

A continuación se detallan las calificaciones de las instituciones financieras donde la Asociación mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo:

Entidad financiera	Calificación	
	2013 (1)	2012
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2013.

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 Participes 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 2013 (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	
	2013	2012
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,855,743	10,377,853
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes (1)	10,020,381	2,440,301
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4,832	-
Total activos financieros	12,880,956	12,818,154
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar proveedores y otros	1,958,631	542,442
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12,553,596	128,422
Subcontratistas y otros	2,187,157	1,505,601
Total pasivos financieros	16,699,384	2,176,465

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

	2013	2012
Materiales	17,020,774	1,699,073
Servicios de terceros y subcontratistas	12,916,614	2,255,403
Alquiler de equipos y otros	11,587,286	472,843
Mano de obra	8,971,413	949,147
Reembolsos de costos (1)	2,616,579	977,535
Asistencia técnica (2)	749,952	540,000
Seguros	203,444	90,555
Depreciación	127,946	13,701
Participación trabajadores	-	102,853
Otros	345,138	90,167
	54,539,146	7,191,277

(1) Corresponde a reembolso de costos efectuados por Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador por pagos que hace a nombre de la Asociación. Ver Nota 13.

(2) Corresponde a servicios de asistencia técnica recibidos de su relacionada CNODE. Ver Nota 13.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	6,800	3,000
Bancos	<u>2,848,943</u>	<u>10,374,853</u> (1)
	<u>2,855,743</u>	<u>10,377,853</u>

(1) Al 2012, incluía principalmente el efectivo por el anticipo recibido de EPMMOP por las obras del proyecto de construcción de la Vía de integración de los Valles "Ruta VIVA" - Fase I. Ver Notas 1 y 11.

8. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EPMMOP (1)	<u>10,020,381</u>	<u>2,440,301</u>

(1) Incluye principalmente: i) aproximadamente US\$10,020,000 (2012: US\$2,429,000) por derechos por facturar de las obras civiles del proyecto de construcción de la Vía de integración de los Valles "Ruta VIVA" - Fase I, correspondientes al avance de obra al 31 de diciembre del 2013, que se encontraban pendientes de facturación y aprobación por parte de la fiscalización de la obra. Entre enero y marzo del 2014 (2012: enero y marzo 2013), se facturó la mayor parte de los derechos pendientes de facturar al 31 de diciembre del 2013.

Conforme se menciona en la Nota 4.1, la Administración de la Asociación considera bajo el riesgo de crédito de sus Cuentas por cobrar - clientes. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Asociación no mantenía cuentas por cobrar vencidas.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

Composición:

	2013		2012	
	Anticipos	Cuentas por pagar	Anticipos	Cuentas por pagar
Megavial Cia. Ltda.	-	-	1,047,588	665,427
Subia & Subia Ingeniería	200,689	-	223,815	17,034
Conduit del Ecuador S.A.	131,071	346,033	-	-
Schreder Ecuador S.A.	126,336	-	-	-
Jardines Terragarden S.A.	123,881	-	-	-
Fabriposte C.A.	93,089	-	-	-
Hormigonera Quito S.A.	91,177	-	-	-
Pekaoil Construcciones S.A.	83,957	20,738	-	-
Consortio Royal	66,875	-	119,086	280,374
Gestión y Construcción	-	-	118,514	212,257
Carlos Cardona Granda	-	5,587	40,000	122,542
Provisiones por bienes y servicios	-	1,678,137 (1)	-	-
Otros	331,962	136,662	94,284	207,967
	<u>1,249,037</u>	<u>2,187,157</u>	<u>1,643,287</u>	<u>1,505,601</u>

- (1) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago en concepto de compra de bienes y servicios que ya han sido recibidos por parte de la Asociación, pero cuya documentación se encuentra pendiente de formalización y/o recepción. Dichos conceptos son contabilizados en esta cuenta hasta su registro definitivo en la cuenta del respectivo subcontratista. A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha recibido las facturas respectivas.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Descripción	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Herramientas	Total
Al 2 abril del 2012							
Costo histórico	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 2 de abril del 2012	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento 2012							
Adiciones	47,428	46,894	1,630	43,289	8,1002	63,853	284,096
Depreciación	(769)	(831)	(62)	(3,282)	(7,676)	(1,081)	(13,701)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>46,659</u>	<u>46,063</u>	<u>1,568</u>	<u>40,007</u>	<u>73,326</u>	<u>62,772</u>	<u>270,395</u>
Al 31 de diciembre del 2012							
Costo histórico	47,428	46,894	1,630	43,289	8,1002	63,853	284,096
Depreciación acumulada	(769)	(831)	(62)	(3,282)	(7,676)	(1,081)	(13,701)
Valor en libros	46,659	46,063	1,568	40,007	73,326	62,772	270,395
Movimiento 2013							
Adiciones	399,089	95,479	2,609	-	124,567	687,923	1,309,667
Depreciación	(22,478)	(9,663)	(268)	(8,658)	(46,592)	(40,288)	(127,947)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>423,270</u>	<u>131,879</u>	<u>3,909</u>	<u>31,349</u>	<u>151,301</u>	<u>710,407</u>	<u>1,452,115</u>
Al 31 de diciembre del 2013							
Costo histórico	446,517	142,373	4,239	43,289	205,569	751,776	1,593,763
Depreciación acumulada	(23,247)	(10,494)	(330)	(11,940)	(54,268)	(41,369)	(141,648)
Valor en libros	<u>423,270</u>	<u>131,879</u>	<u>3,909</u>	<u>31,349</u>	<u>151,301</u>	<u>710,407</u>	<u>1,452,115</u>

La Asociación, considera que venderá sus maquinarias y equipos a su relacionada Constructora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal en el Ecuador, al finalizar el proyecto, a su valor libros.

11. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

	2013	2012
Construcción Vía de integración de los Valles "Ruta VIVA" - Fase I (1)	<u>2,017,379</u>	<u>12,825,572</u>

- (1) Corresponde al anticipo recibido de Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMOP) por las obras civiles y otros trabajos que se ejecutaran en este proyecto. Durante el 2013, se descontaron US\$11,887,507 (2012: US\$1,550,208) en la facturación efectuada en el periodo. Ver Nota 1.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTROS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ripconci Contrucción	607,449	-
Ferretería Española	211,644	5,524
Clyan Services World	165,047	9,408
Sabatelec Cía. Ltda.	125,982	3,039
Cuichan Torres Juan	81,957	-
Cardona Granda Carlos	68,546	-
Emulsiones del Ecuador S.A.	59,679	-
Mantenimiento Técnico S.A.	67,587	-
Seguros Equinoccial	-	275,508
Diacelec	-	69,151
Otros menores	570,740	179,812
	<u>1,958,631</u>	<u>542,442</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Asociación mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar		
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador	<u>4,832</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar		
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador (1)	11,504,536	-
Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. (CNODE) (2)	824,947	99,000
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Brasil - Casa Matriz	213,389	-
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - República Dominicana	10,724	-
Constructora Hidrobo Estrada	-	29,422
	<u>12,553,596</u>	<u>128,422</u>

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de los saldos con compañías relacionadas por los años 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	CNO Ecuador		CNODE	Constructora Hidrobo Estrada	CNO Casa Matriz	CNO República Dominicana
	Por cobrar	Por pagar				
Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero	-	-	(99,000)	(29,422)	-	-
Créditos						
Remesas recibidas (1)	-	(12,529,000)	-	-	-	-
Asistencia técnica (2)	-	-	(749,952)	-	-	-
Reembolsos de costos (3)	-	(2,616,579)	-	-	-	-
Compra de materiales y otros	-	(497,631)	-	-	(213,389)	(10,724)
Servicios y otros	-	-	-	(656,207)	-	-
Cobros	(87,321)	-	-	-	-	-
Débitos						
Remesas enviadas (1)	-	3,890,000	-	-	-	-
Reembolsos y venta de materiales	92,153	-	-	-	-	-
Pagos	-	248,674	24,005	685,629	-	-
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre	<u>4,832</u>	<u>(11,504,536)</u>	<u>(824,947)</u>	<u>-</u>	<u>(213,389)</u>	<u>(10,724)</u>

2,012

	CNO Ecuador	CNODE	Constructora Hidrobo Estrada
Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero	-	-	-
Créditos			
Asistencia técnica (2)	-	(540,000)	-
Reembolsos de costos (3)	(977,535)	-	-
Compra de propiedades y equipos	(82,965)	-	-
Servicios y otros	-	-	(211,324)
Débitos			
Pagos	<u>1,060,500</u>	<u>441,000</u>	<u>181,902</u>
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(99,000)</u>	<u>(29,422)</u>

- (1) Corresponde a remesas de efectivo, recibidas por la Asociación, para capital de trabajo.
- (2) Corresponde a servicios de asistencia técnica recibidos de su relacionada CNODE. Ver Nota 16.
- (3) Corresponde a reembolsos de costos efectuados por Constructora Norberto Odebrecht S.A. – Sucursal en el Ecuador por pagos que hace a nombre de la Asociación.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Asociación incluye miembros clave que son los Gerentes Administrativos, Financieros e Ingeniería.

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

	2013	2012
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	664,701	270,320
Bonos	35,697	141,961

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

Los años 2013 y 2012, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

a) Impuestos por recuperar y por pagar -

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por recuperar		
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	1,042,608	188,405
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	465,803	-
Impuesto al valor agregado (1)	189,605	86,197
Otros menores	23,453	-
	<u>1,721,469</u>	<u>274,602</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	141,337	77,320
Retenciones en la fuente de IVA	125,031	4,337
Impuesto a la renta corriente	-	76,016 (2)
	<u>266,368</u>	<u>157,673</u>

- (1) Corresponde al crédito tributario generado en compras por US\$1,149,700 (2012: US\$563,988) neto de IVA generado en ventas por US\$960,095 (2012: US\$477,791).
- (2) En el 2012, correspondía al impuesto a la renta corriente por US\$131,088, neto de retenciones en la fuente por US\$55,072.

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 2013 y 2012:

	2013	2012
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	(365,836)	685,690
Menos - Participación trabajadores	-	(102,853)
	<u>(365,836)</u>	<u>582,837</u>
Menos - Ingresos exentos y otras deducciones	-	(16,146)
Más - Gastos no deducibles	<u>12,402</u>	<u>3,256</u>
Base tributaria	(353,434)	569,947
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>131,088</u>

Al 31 de diciembre del 2013 reportó pérdidas, además se encuentra exenta del pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta. En el 2012 la Asociación registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables, siguiendo las bases descrita en la Nota 2.12.

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 Asociación 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 en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 (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 de 2014 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 tener la obligación de presentar el anexo, debido a que las transacciones con entidades relacionadas superaron el monto establecido para la presentación del anexo pero no para la presentación del estudio.

15. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Totales	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A 1 de enero	102,853	-	88,355	-	191,208	-
Incrementos	-	102,853	2,026,727	187,482	2,026,727	290,335
Pagos	(102,853)	-	(1,744,656)	(99,127)	(1,847,509)	(99,127)
Al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>102,853</u>	<u>370,426</u>	<u>88,355</u>	<u>370,426</u>	<u>191,208</u>

ASOCIACIÓN RUTA VIVA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

16. CONTRATOS

Convenio de asesoría técnica con CNODE

Con fecha 2 de enero del 2013 (2012: 2 de julio del 2012) la Asociación celebró un acuerdo con Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. (CNODE), a través del que se establece que CNODE prestará asesoría técnica a la Asociación en los procesos de gestión, planificación, administración, comercialización, construcción, estudios de obra y demás actividades que se requieran para la ejecución del proyecto de construcción de la Vía de integración de los Valles "Ruta VIVA" - Fase I. El acuerdo establece que CNODE cobrará mensualmente por esta asesoría US\$93,744 (2012: 99,000) más el impuesto al valor agregado (IVA), una vez presentada la factura por estos servicios. Este convenio estuvo vigente hasta agosto del 2013, por recisión mutua entre las partes. Durante el 2013 la Asociación reconoció en resultados costos derivados de este acuerdo por US\$749,952 (2012: US\$540,000).

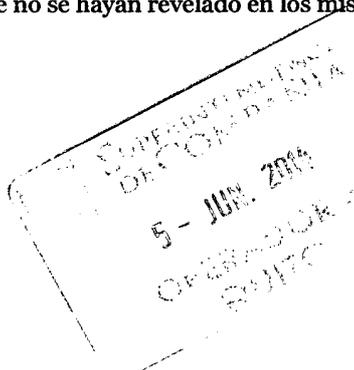
17. RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros por el año 2013 y 2012 dan efecto a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Asociación a esa fecha:

	Según registros contables	Según estados financieros	Diferencias
2013			
Activos corrientes			
Impuestos por recuperar	<u>2,681,563</u>	<u>1,721,469</u>	<u>960,094</u>
Pasivos corrientes			
Impuestos por pagar	<u>1,226,462</u>	<u>266,368</u>	<u>960,094</u>
2012			
Activos corrientes			
Impuestos por recuperar	<u>752,393</u>	<u>274,602</u>	<u>477,791</u>
Pasivos corrientes			
Impuestos por pagar	<u>635,464</u>	<u>157,673</u>	<u>477,791</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.




Jorge Desiderio Rodrigo
CONTADOR Reg.6041