

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

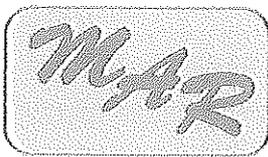


COMPAÑÍA:
CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2015

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes - Provisión Cuentas Incobrables.
5. Activos por Impuestos Corrientes.
6. Inventarios.
7. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
8. Otros Activos Corrientes.
9. Propiedades, Planta y Equipo.
10. Propiedades de Inversión.
11. Activos por Impuestos Diferidos.
12. Otros Activos No Corrientes.
13. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores.
14. Cuentas por Pagar Relacionadas.
15. Cuentas y Documentos por Pagar.
16. Obligaciones con Instituciones Financieras.
17. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
18. Obligaciones con la Administración Tributaria.

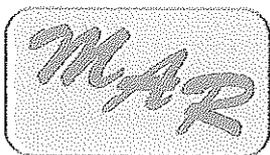


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE. 626 - RUC. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

19. Préstamos de Accionistas por Pagar.
20. Otros Pasivos Corrientes.
21. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores a L/P.
22. Cuentas y Documentos por Pagar a L/P.
23. Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P.
24. Provisión para Jubilación Patronal - Provisión para Desahucio.
25. Anticipos Recibidos.
26. Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social.
27. Resciliación de Acciones.
28. Donaciones de Acciones.
29. Capital Social.
30. Aportes Accionistas para Futuras Capitalizaciones.
31. Reserva Legal.
32. Reserva Estatutaria, Facultativa y Otras Reservas.
33. Reserva de Capital.
34. Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.
35. Ganancias Acumuladas.
36. Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF.
37. Ingresos Netos y Otros Ingresos.
38. Costo de Venta.
39. Gastos Operacionales.
40. Conciliación Tributaria.
41. Eventos Subsecuentes.

➤ **INFORME ANUAL DEL AUDITOR SOBRE EL CUMPLIMIENTO CON LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERA (UAF)**



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Mayo 25 de 2016

**A los Accionistas de:
CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

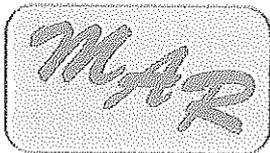
He auditado los Estados Financieros de la Compañía CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A., al 31 de Diciembre de 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.



Econ. *Mary M. Anchundia Reyes*

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros. *Y*


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

| ACTIVO | | NOTAS | |
|---|----|------------------------|------------------------|
| | | Dic-31 2015 | Dic-31 2014 |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 195.159,26 | 1.055.905,50 |
| Inversiones Corrientes | | 1.056,00 | 1.056,00 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes | 4 | 7.948.113,91 | 7.419.780,87 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | 4 | (4.043,57) | (4.043,57) |
| Activos por Impuestos Corrientes | 5 | 1.372.064,97 | 1.452.530,30 |
| Inventarios | 6 | 4.179.071,22 | 4.185.954,18 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 7 | 5.204.073,13 | 5.317.843,22 |
| Otros Activos Corrientes | 8 | 1.770.246,91 | 1.973.320,91 |
| TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE | | 20.665.741,83 | 21.402.347,41 |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| <u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u> | | | |
| | 9 | | |
| Terrenos | | 8.998.601,11 | 9.030.394,51 |
| Construcciones en Curso | | 843.522,33 | 339.831,60 |
| Edificios | | 1.294.113,84 | 1.294.113,84 |
| Maquinarias y Equipos | | 22.984.571,07 | 20.489.638,30 |
| Vehículos | | 7.464.328,34 | 7.000.978,34 |
| Equipos de Oficina | | 65.907,81 | 44.820,28 |
| Muebles y Enseres | | 95.597,42 | 95.597,42 |
| Equipos de Computación | | 60.849,02 | 60.849,02 |
| Equipos y Herramientas | | 522.891,98 | 470.133,43 |
| Software | | 28.500,00 | 28.500,00 |
| TOTAL COSTO | | 42.358.882,92 | 38.854.856,74 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (14.147.340,15) | (11.281.182,46) |
| (-) Estimación Acumulada por Deterioro | | (33.594,70) | (33.594,70) |
| (-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles | | (26.900,91) | (26.900,91) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 28.151.047,16 | 27.513.178,67 |
| <u>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| | 10 | | |
| Edificios | | 237.021,80 | 100.000,00 |
| TOTAL DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN | | 237.021,80 | 100.000,00 |
| <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u> | | | |
| | 11 | | |
| Activos por Impuestos Diferidos | | 9.562,75 | - |
| TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | | 9.562,75 | - |
| <u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | |
| | 12 | | |
| Inversiones en Acciones a L/P | | 353.790,05 | 309.054,05 |
| Otros Activos a L/P | | 1.810.935,15 | 1.709.342,48 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | 2.164.725,20 | 2.018.396,53 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 30.562.356,91 | 29.631.575,20 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 51.228.098,74 | 51.033.922,61 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL

Ing. Iván D. Moreira Cedeño
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31 2015</u> | <u>Dic-31 2014</u> |
|--|--------------|------------------------|------------------------|
| <u>PASIVO</u> | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores | 13 | 8.595.513,75 | 8.605.164,43 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas | 14 | 643.795,57 | - |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 15 | 618.667,84 | - |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 16 | 2.356.500,69 | 1.331.184,02 |
| Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar | 17 | 1.006.192,10 | 1.252.241,12 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 18 | 796.094,87 | 1.054.252,70 |
| Préstamos de Accionistas por Pagar | 19 | 759.787,13 | 693.828,15 |
| Otros Pasivos Corrientes | 20 | 481.453,66 | 509.471,18 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 15.258.005,61 | 13.446.141,60 |
| | | | |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores a L/P | 21 | 966.434,83 | - |
| Cuentas y Documentos Por Pagar a L/P | 22 | 987.632,35 | 4.263.135,64 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P | 23 | 3.070.554,77 | 4.795.955,93 |
| Provisión para Jubilación Patronal | 24 | 378.956,40 | 250.850,29 |
| Provisión para Desahucio | 24 | 116.851,68 | 67.317,82 |
| Anticipos Recibidos | 25 | 8.674.281,69 | 7.495.380,87 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 14.194.711,72 | 16.872.640,55 |
| | | | |
| TOTAL PASIVO | | 29.452.717,33 | 30.318.782,15 |
| | | | |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 29 | 8.516.431,00 | 6.818.979,00 |
| Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones | 30 | 755.000,00 | 755.000,00 |
| Reserva Legal | 31 | 843.764,05 | 655.158,17 |
| Reserva Estatutaria | 32 | 36.901,48 | 36.901,48 |
| Reservas Facultativa | 32 | 24.018,52 | 24.018,52 |
| Otras Reservas | 32 | 13.728,81 | 13.728,81 |
| Reserva de Capital | 33 | 1.187.882,82 | 1.187.882,82 |
| Superávit Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo | 34 | 7.854.284,93 | 7.854.284,93 |
| Ganancias Acumuladas | 35 | 757.481,17 | 757.480,28 |
| Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF | 36 | 725.647,68 | 725.647,68 |
| Ganancia Neta del Período | | 1.050.678,20 | 1.886.058,77 |
| Ganancias (Pérdidas) Actuariales Acumuladas | | 9.562,75 | - |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 21.775.381,41 | 20.715.140,46 |
| | | | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 51.228.098,74 | 51.033.922,61 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL

Ing. Iván D. Moreira Cedeño
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>Dic-31 2015</u> | <u>Dic-31 2014</u> |
|---|--------------|----------------------------|----------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Ingresos Netos | 37 | 25.740.316,37 | 46.766.078,52 |
| (-) Costo de Venta | 38 | (22.698.026,42) | (41.793.875,02) |
| GANANCIA BRUTA | | <u>3.042.289,95</u> | <u>4.972.203,50</u> |
| (-) GASTOS OPERACIONALES: | | | |
| Administración y Ventas | 39 | (1.895.781,31) | (1.721.547,92) |
| Financieros | | (671.182,76) | (918.971,67) |
| GANANCIA EN OPERACIÓN | | <u>475.325,88</u> | <u>2.331.683,91</u> |
| INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES | | | |
| Otros Ingresos | 37 | 1.374.232,68 | 423.143,47 |
| GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | <u>1.849.558,56</u> | <u>2.754.827,38</u> |
| (-) 15% Participación Trabajadores | 40 | (277.433,78) | (413.224,11) |
| GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES | | <u>1.572.124,78</u> | <u>2.341.603,27</u> |
| (+) Gastos No Deducibles | 40 | 411.560,17 | 500.622,64 |
| GANANCIA GRAVABLE | | <u>1.983.684,95</u> | <u>2.842.225,91</u> |
| (-) Reinversión y Capitalización Utilidad | | - | (1.697.452,00) |
| SALDO GANANCIA GRAVABLE | | <u>1.983.684,95</u> | <u>1.144.773,91</u> |
| (-) Impuesto a la Renta | 40 | (521.446,58) | (455.544,50) |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO | | <u>1.050.678,20</u> | <u>1.886.058,77</u> |
| (+) Otro Resultado Integral | | 9.562,75 | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | <u>1.060.240,95</u> | |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL

Ing. Iván D. Morelra Cedeño
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | APORTES ACCION FUTURAS CAPITALIZAC. | | | | | RESERVAS | | | | | SUPERAVIT REVALOR. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | GANANCIAS ACUMULADAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | GANANCIA NETA DEL PERIODO | OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA (PERDIDAS) ACTUARIALES ACUMULADAS | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|--------------------|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------|--|-----------------------|---------------|---------------------------|--|------------------|
| | | RESERVA LEGAL | RESERVA ESTATUTARIA | RESERVA FACULTATIVA | OTRAS RESERVAS | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA ESTATUTARIA | RESERVA FACULTATIVA | OTRAS RESERVAS | RESERVA DE CAPITAL | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULT. ACUM. PROV. ADOPCION NIIF | RESULTADOS ACUMULADOS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA (PERDIDAS) ACTUARIALES ACUMULADAS | | | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 | 5.231.000,00 | 755.000,00 | 478.716,00 | 36.907,48 | 24.018,52 | 13.728,81 | 1.187.882,82 | 7.854.284,93 | 757.479,80 | 725.647,68 | 1.764.421,65 | - | - | - | - | - | - | 18.879.087,69 | | | |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA GANANCIA DE 2013 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.764.421,65 | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| AUMENTO CAPITAL SOCIAL (VER NOTA 2) | 1.587.979,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.587.979,00) | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| AJUSTE DE RESERVA LEGAL | - | - | 176.442,17 | - | - | - | - | - | - | - | (176.442,17) | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | 6.818.979,00 | 755.000,00 | 653.758,17 | 36.907,48 | 24.018,52 | 13.728,81 | 1.187.882,82 | 7.854.284,93 | 757.480,28 | 725.647,68 | 1.886.058,77 | - | - | - | - | - | 1.886.058,77 | 20.715.140,46 | | | |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRANSFERENCIA GANANCIA DE 2014 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.886.058,77 | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| AUMENTO CAPITAL SOCIAL (VER NOTA 2) | 1.697.452,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.697.452,00) | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| AJUSTE DE RESERVA LEGAL | - | - | 188.605,88 | - | - | - | - | - | - | - | (188.605,88) | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 8.516.431,00 | 755.000,00 | 843.764,06 | 36.907,48 | 24.018,52 | 13.728,81 | 1.187.882,82 | 7.854.284,93 | 757.481,77 | 725.647,68 | 1.050.678,20 | - | - | - | - | - | 9.562,75 | 21.775.381,41 | | | |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Robert Magno Vélez Barberán
 GERENTE GENERAL

Ing. Iván D. Moreira Cedeño
 CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

| | Dic-31 2015 | Dic-31 2014 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| <i>Resultado Integral Total del Año</i> | 1.060.240,95 | 1.886.058,77 |
| Ajustes por Partidas distintas al Efectivo: | | |
| <i>Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo</i> | 3.234.544,80 | 3.008.304,98 |
| <i>Diminución de Deprec. Acum. de Propiedades, Planta y Equipo</i> | (368.387,11) | (1.384.802,51) |
| <i>Aumento de Capital Social</i> | 1.697.452,00 | 1.587.979,00 |
| <i>Reinversión de Utilidades para Aumento de Capital Social</i> | (1.697.452,00) | (1.587.979,00) |
| <i>Reserva Legal</i> | 188.605,88 | 176.442,17 |
| <i>Ganancias Acumuladas</i> | (188.605,88) | (176.442,17) |
| <i>Inversiones en Acciones a L/P</i> | (44.736,00) | (69.258,89) |
| <i>Provisión para Jubilación Patronal</i> | 128.106,11 | - |
| <i>Provisión para Desahucio</i> | 49.533,86 | - |
| <i>Activos por Impuestos Diferidos</i> | (9.562,75) | 4.795,11 |
| Variación en los Activos (Aumento), o Disminución | | |
| <i>Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes</i> | (528.333,04) | (3.865.316,65) |
| <i>Activos por Impuestos Corrientes</i> | 80.465,33 | (959.898,56) |
| <i>Inventarios</i> | 6.882,96 | 3.274.729,55 |
| <i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i> | 113.770,09 | (1.228.492,10) |
| <i>Otros Activos Corrientes</i> | 203.074,00 | 831.285,86 |
| <i>Otros Activos No Corrientes</i> | (101.592,67) | (217.987,84) |
| Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución) | | |
| <i>Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores</i> | (9.650,68) | 3.226.021,54 |
| <i>Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar</i> | (246.049,02) | 349.930,38 |
| <i>Obligaciones con la Administración Tributaria</i> | (258.157,83) | 1.050,27 |
| <i>Otros Pasivos Corrientes</i> | (28.017,52) | (69.275,20) |
| <i>Provisión para Desahucio</i> | - | (516,90) |
| <i>Anticipos Recibidos</i> | 1.178.900,82 | 1.709.819,06 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 4.481.032,30 | 6.496.446,87 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| <i>Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento</i> | - | (16,37) |
| <i>Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo</i> | (4.171.013,20) | (5.825.590,85) |
| <i>Incremento en Propiedades - Inversión</i> | (137.021,80) | - |
| <i>Ventas / Bajas de Propiedades, Planta y Equipo</i> | 666.987,02 | 1.811.906,45 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (3.641.047,98) | (4.013.700,77) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| <i>Cuentas por Pagar Relacionadas</i> | 643.795,57 | - |
| <i>Préstamos de Accionistas por Pagar</i> | 65.958,98 | 288.825,18 |
| <i>Cuentas y Documentos por Pagar</i> | (1.690.400,62) | (867.607,52) |
| <i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i> | (700.084,49) | (1.959.390,83) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (1.680.730,56) | (2.538.173,17) |
| AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES: | | |
| (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO | (860.746,24) | (55.427,07) |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 1.055.905,50 | 1.111.332,57 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 195.159,26 | 1.055.905,50 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL

Ing. Iván D. Moreira Cedeño
CONTADOR GENERAL

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2015**

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 25 de Junio de 1.984 ante el Notario Cuarto del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil mediante Registro No. 195 y Repertorio No. 267 el 21 de Agosto de 1984, para dar cumplimiento a la Resolución No. 13140 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además cuenta con Expediente Societario 45035.

Mediante Resolución No. SC.DIC.P.13-0643, con fecha 25 de Septiembre de 2013, el Abg. Jacinto Ramón Cabrera Cedeño, Intendente de Compañías de Portoviejo, resolvió aprobar el Cambio de denominación de la sociedad "**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**", por el de "**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**", modificación al objeto social y reforma del estatuto en los términos constantes en la referida escritura de la Compañía, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta, con fecha 23 de Octubre de 2013.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Robert Magno Vélez Barberán, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 29 de Febrero de 2016, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el Km.1 ½. Vía Manta - Rocafuerte. Su Registro Único de Contribuyente es el 1390086861001.

La actividad económica principal de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, es la construcción de calles, carreteras y puentes.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:



a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes.-

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conformen se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de las Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las Propiedades, Planta y Equipo. Los

X

métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d. Deterioro de Activos.-

La Compañía realiza revisiones del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.

e. Beneficios a Empleados.-

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.

Los costos de provisiones por jubilación patronal, así como por desahucio, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social del Ecuador.

f. Reconocimiento de Ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos ordinarios por concepto de: Construcción de obras civiles, servicios de alquiler de maquinarias pesadas, material pétreo y otros ingresos, cuando es efectuada la transferencia del bien o servicio de construcción al cliente por avance o en su totalidad.

g. Reconocimientos de Gastos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

h. Impuesto a la Renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre de 2015 presentan los siguientes valores contables:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|-------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Caja General | 17.053,20 | 341.582,69 |
| Bancos | | |
| Banco Pichincha Cta # 3157730904 | - | 92.393,39 |
| Banco Pichincha Cta # 3114425704 | 103,19 | 103,19 |
| Banco Internacional Cta. 7000010488 | - | 471.765,44 |
| Banco Pacífico Cta. # 2644681 | 11.491,15 | 31.121,73 |
| Banco Produbanco Cta. # 2203002160 | 72.856,58 | 43.947,53 |
| Banco Guayaquil Cta. # 14001638 | - | 51.771,22 |
| Mutualista Pichincha Cta.# 2501669001 | - | (4.569,03) |
| Banco Procrédit Cta. # 21030065384 | 841,84 | 841,84 |
| Banco Bolivariano Cta. # 1105017854 | 110,88 | 110,88 |
| Banco de Machala Cta. # 1340059138 | - | 10.836,62 |
| Banco Internacional Cta.Aho. # 7100785445 | 4.942,25 | 16.000,00 |
| Banco Internacional Cta.Aho. # 7100799314 | 87.760,17 | - |
| TOTAL | 195.159,26 | 1.055.905,50 |

Valores que la Compañía mantiene en cajas generales y cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorro), destinadas para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-

A Diciembre 31 de 2015 las Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes – Provisión Cuentas Incobrables están conformados por lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados | - | 1.856.511,84 |
| <i>Dismectra S.A.</i> | 11.233,24 | - |
| <i>Disveca S.A.</i> | 31.953,56 | - |
| <i>Logopro S.A.</i> | 362.183,35 | - |
| <i>Consortio Ciudad Rodrigo y Asociados</i> | 563.336,87 | - |
| <i>Petrovelca S.A.</i> | 148.495,07 | - |
| <i>Transvelez S.A.</i> | 1.152.298,12 | - |
| Total de Clientes Relacionados | 2.269.500,21 | 1.856.511,84 |
| No Relacionados | - | 5.563.269,03 |
| <i>Asociación Mutualista Pichincha para la Vivienda</i> | 122.727,17 | - |
| <i>Castro García Oliver</i> | 152.168,30 | - |
| <i>Consortio Manabita de Agua para Portoviejo CONMAPORT</i> | 114.822,28 | - |
| <i>Constructora Norberto Odebrecht S.A.</i> | 2.092.350,21 | - |
| <i>Gobierno Autónomo de Manta</i> | 121.555,36 | - |
| <i>Gobierno Provincial de Manabí</i> | 1.044.381,40 | - |
| <i>Macinter del Ecuador S.A.</i> | 123.030,30 | - |
| <i>Multiquip S.A.</i> | 96.466,83 | - |
| <i>Paxos S.A.</i> | 104.880,22 | - |
| <i>Subsecretaría de Obras Públicas Zona 3 de Manabí</i> | 436.001,71 | - |
| <i>Otros Clientes no Relacionados</i> | 1.270.229,92 | - |
| Total de Clientes no Relacionados | 5.678.613,70 | 5.563.269,03 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (4.043,57) | (4.043,57) |
| TOTAL | 7.944.070,34 | 7.415.737,30 |

Un detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por cobrar clientes locales no relacionados es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|-------------------------|---------------------|
| No Relacionados | |
| <i>De 0-30 días</i> | 1.740.879,62 |
| <i>De 31-90 días</i> | 262.619,47 |
| <i>De 91-180 días</i> | 815.389,02 |
| <i>De 181-270 días</i> | 203.676,14 |
| <i>Mayor a 271 días</i> | 2.656.049,45 |
| TOTAL | 5.678.613,70 |

Deudas exigibles por cobrar a clientes locales relacionados y no relacionados debidamente facturados, por concepto de obras civiles en construcción, alquiler de maquinarias pesadas, ventas de material pétreo, entre otros, las cuales no generan intereses. X

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El grupo de Activos por Impuestos Corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|--|----|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Créditos Tributarios Años Anteriores | a) | 251.873,23 | 64.538,46 |
| Retenciones en la Fuente (2015) | a) | 380.479,17 | 642.879,27 |
| Impuestos Descontables en Auditorías Tributarias | b) | 739.712,57 | 745.112,57 |
| TOTAL | | 1.372.064,97 | 1.452.530,30 |

- a) Valores tributarios en favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes (en la parte que corresponda).
- b) Valor registrado por concepto de reliquidación del Impuesto a la Renta de Sociedades del año 2009 según Resolución No. 113082014RATN002709 por parte de la Administración Tributaria, el cual la Compañía espera recuperar a futuro. *X*

6. INVENTARIOS.-

Los saldos contables que presenta la cuenta Inventarios a Diciembre 31 de 2015, son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|-------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Inventario en Proceso | | - | 4.012.013,22 |
| Obras en Construcción | a) | 3.816.415,85 | - |
| Inventario Suministros y Materiales | | - | 2.687,47 |
| Inventario de Repuestos | b) | 362.655,37 | 171.253,49 |
| TOTAL | | 4.179.071,22 | 4.185.954,18 |

- a) Valor originado por aquellos costos requeridos para la ejecución de obras civiles en general. Reconocidos a resultados en el momento del avance o finalización de las obras contratadas.
- b) Valor por concepto de suministros, materiales repuestos y demás accesorios, que la Compañía mantiene para ejercer su actividad económica. *X*

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Anticipos y Avances | | |
| <i>Anticipos a Proveedores Locales</i> | 4.075.385,73 | 4.255.152,73 |
| <i>Anticipos a Proveedores del Exterior</i> | 11.064,87 | 11.064,87 |
| <i>Anticipos a Transportistas</i> | 242.448,55 | 183.329,68 |
| <i>Anticipos a Gastos de Viajes</i> | 480.024,61 | 470.005,34 |
| <i>Anticipos a Trabajadores</i> | 150.020,74 | 155.749,39 |
| <i>Anticipos a Contratistas</i> | 106.772,86 | 106.772,86 |
| <i>Anticipos a Servicios Prestados</i> | 111.980,52 | 112.922,90 |
| <i>Anticipos Varios</i> | 26.375,25 | 22.845,45 |
| TOTAL | 5.204.073,13 | 5.317.843,22 |

Saldos contables registrados de manera anticipada de años anteriores y del presente ejercicio económico, originados por la adquisición de materiales de construcción en general, suministros, repuestos, servicios prestados, avances a contratistas para la ejecución de obras civiles en general y demás anticipos varios. Liquidados al momento de recibir el bien o servicio.

ESPACIO EN BLANCO

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El rubro de Otros Activos Corrientes, a Diciembre 31 de 2015 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|--|----|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas | a) | | |
| Buzios S.A. | | 380.451,60 | 719.064,90 |
| Logopro S.A. | | 292.522,23 | 295.922,23 |
| Petrovelca S.A. | | 12.000,00 | - |
| Transvelez S.A. | | 35.325,74 | 34.228,14 |
| Consortio Jocay | | 33.288,45 | 175.516,22 |
| Consortio CR & Asociados | | 123.616,80 | 1.000,00 |
| Distrasa S.A. | | 27.586,63 | 25.847,56 |
| Disveca S.A. | | 235.809,49 | 204.101,27 |
| Préstamos a Trabajadores | b) | 400.501,57 | 283.746,24 |
| Otras Cuentas por Cobrar | c) | 229.144,40 | 233.894,35 |
| TOTAL | | 1.770.246,91 | 1.973.320,91 |

- a) Valores exigibles por cobrar de años anteriores y del presente ejercicio económico a compañías relacionadas locales por préstamos. No generan intereses futuros.
- b) Préstamos entregados al personal de la Compañía, con vencimientos corrientes y descontados mensualmente de sus respectivos roles de pagos o según convenio entre las partes.
- c) Constituyen a otros valores particulares por cobrar a terceros, los mismos que se recuperan según convenio de pago entre las partes y no generan intereses futuros.

ESPACIO EN BLANCO

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

*Los Propiedades, Planta y Equipo de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.*

Las depreciaciones se registran con cargo a costos y gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el cuadro de Propiedades, Planta y Equipo.

Durante el ejercicio económico de 2015, la Compañía realizó adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo para maximizar sus operaciones, las cuales se registraron a precio de costo, según documento de respaldo.

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

ESPACIO EN BLANCO

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

| Descripción | Saldo al 31/12/14 | Adiciones | Ventas | Saldo al 31/12/15 | % DEPREC. |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| <u>COSTO</u> | | | | | |
| <u>NO DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Terrenos | 9.030.394,51 | - | (31.793,40) | 8.998.601,11 | |
| Construcciones en Curso | 339.831,60 | 503.690,73 | - | 843.522,33 | |
| <u>DEPRECIABLES</u> | | | | | |
| Edificios | 1.294.113,84 | - | - | 1.294.113,84 | 5 |
| Maquinarias y Equipos | 20.489.638,30 | 2.740.910,82 | (245.978,05) | 22.984.571,07 | 10 |
| Vehículos | 7.000.978,34 | 780.565,57 | (317.215,57) | 7.464.328,34 | 20 |
| Equipos de Oficina | 44.820,28 | 21.087,53 | - | 65.907,81 | 10 |
| Muebles y Enseres | 95.597,42 | - | - | 95.597,42 | 10 |
| Equipos de Computación | 60.849,02 | - | - | 60.849,02 | 33 |
| Equipos y Herramientas | 470.133,43 | 124.758,55 | (72.000,00) | 522.891,98 | 10 |
| Software | 28.500,00 | - | - | 28.500,00 | 33 |
| SUBTOTAL | 38.854.856,74 | 4.171.013,20 | (666.987,02) | 42.358.882,92 | |
| (-) Depreciación Acumulada | (11.261.182,46) | (3.234.544,80) | 368.387,11 | (14.147.340,15) | |
| (-) Estimación Acumulada por Deterioro | (33.594,70) | - | - | (33.594,70) | |
| (-) Amortización Acumulada | (26.900,91) | - | - | (26.900,91) | |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 27.513.178,67 | 936.468,40 | (298.599,91) | 28.151.047,16 | |

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-

Su saldo comprende lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| <i>Propiedades de Inversión Departamento</i> | 237.021,80 | 100.000,00 |
| TOTAL | 237.021,80 | 100.000,00 |

Saldo contable por concepto de inversión de dos departamentos, el mismo que es adquirido a la compañía Buzios S.A. Dichos departamentos se encuentran ubicado en el edificio Buzios en la vía Manta-Barbasquillo.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

La cuenta Activos por Impuestos Diferidos presenta los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|-----------------|----------|
| | 2015 | 2014 |
| <i>Activos Por Impuestos Diferidos</i> | 9.562,75 | - |
| TOTAL | 9.562,75 | - |

Valor originado por efectos fiscales de las diferencias temporales que se generaron con cargo a Activos por Impuestos Diferidos por la estimación e incremento de la Provisión para Jubilación Patronal por el personal de menos de 10 años en el año 2015. Según estudio actuarial realizado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

La cuenta Otros Activos No Corrientes presenta los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|---|----|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Inversiones en Acciones a L/P | | | |
| | a) | | |
| Petrovelca S.A. | | 262.480,06 | 215.444,06 |
| Logopro S.A. | | 90.909,98 | 93.209,98 |
| Buzios S.A. | | 400,00 | 400,00 |
| Total de Inversiones en Acciones a L/P | | 353.790,05 | 309.054,05 |
| Otros Activos a L/P | | | |
| Intereses Pagados por Anticipados | | | |
| | b) | 1.152.378,58 | 1.100.112,28 |
| Seguros Pagados por Anticipados | | | |
| | c) | | |
| Seguro de Transporte | | 260.358,39 | 1.587,68 |
| Seguro de Maquinarias | | - | 10.446,34 |
| Seguro de Vehículos | | - | 1.575,80 |
| Seguro de Responsabilidad Civil | | 14.922,90 | 9.949,95 |
| Seguro de Incendio | | - | 40,88 |
| Seguro de Cumplimiento de Contrato | | 382.453,15 | 582.932,89 |
| Seguro Buen Uso de Anticipo | | 822,13 | 1.267,39 |
| Seguro de Accidentes Personales | | - | 1.326,18 |
| Seguro de Fidelidad Relación Dependencia | | - | 103,09 |
| Total de Otros Activos a L/P | | 1.810.935,15 | 1.709.342,48 |
| TOTAL | | 2.164.725,20 | 2.018.396,53 |

- a) Valores correspondientes a inversiones en acciones que se mantienen en compañías relacionadas locales, calculadas al Valor de Participación Proporcional Patrimonial, según a lo indicado en la NIC 28.
- b) Corresponden a la provisión de los intereses diferidos por las obligaciones locales y de los exteriores adquiridos de años anteriores y del presente ejercicio económico. Amortizables al gasto en el momento en que se realizan los respectivos pagos de dividendos.
- c) Rubros entregados por anticipado a las compañías: Seguros Confianza S.A., y Generali Ecuador S.A., con vigencia desde 60 hasta 180 días y de 1 hasta 4 años, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse. X

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al 31 de Diciembre de 2015, las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores lo conforman las siguientes cuentas:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores | | |
| No Relacionados | | |
| Aseguradora del Sur C.A. | 40.196,10 | - |
| Aotec S.A. | 83.967,00 | 85.861,43 |
| Canteras Uruzca S.A. | 476.121,43 | - |
| Conauto C.A. | 142.689,93 | 61.857,66 |
| Constructora Tramo S.A. | 68.997,22 | 32.906,61 |
| Diteca S.A. | 1.736.005,64 | 1.669.838,96 |
| Durallanta S.A. | - | 14.225,80 |
| Excavaciones y Proyectos Cambrils S.A. | - | 30.563,66 |
| Expodelta S.A. | 176.296,00 | - |
| Generali Ecuador | 428.839,69 | 504.233,10 |
| Globaltrader S.A. | 147.266,03 | - |
| IIASA | 354.101,39 | 64.800,00 |
| Llanteras Cardenas | 73.146,00 | - |
| Macasa | 100.340,00 | - |
| Maquinarias y Vehículos S.A. MAVESA | 25.928,00 | - |
| Multiquip S.A. | 404.126,00 | - |
| Naviera Mamizam CÍA. LTDA. | 75.376,70 | - |
| OSP Comercializadora CIA. LTDA. | 115.230,60 | 204.335,46 |
| Paxos S.A. | 83.471,00 | - |
| Pivaltec S.A. | 44.463,00 | - |
| Rolemar S.A. | 557.758,00 | - |
| Segurillanta | 108.542,00 | 86.011,55 |
| Talleres PMIASA | 64.675,00 | - |
| Teojama Comercial S.A. | 28.360,82 | - |
| Vepamil S.A. | 58.304,80 | 97.258,03 |
| Ospecialtrucks S.A. | - | 51.325,67 |
| Villegas Delgado Humberto Eugenio | 686.511,00 | - |
| Otros Proveedores | 2.248.884,27 | 5.544.517,72 |
| Total de Proveedores no Relacionados | 8.329.597,62 | 8.447.735,65 |
| Relacionados | | |
| Dismectra S.A. | 21.043,49 | - |
| Distrasa S.A. | 124.114,87 | - |
| Disveca S.A. | 64.581,04 | - |
| Petrovelca S.A. | 56.176,73 | - |
| Total de Proveedores Relacionados | 265.916,13 | - |
| Otras Cuentas por Pagar (Relacionadas) | - | 157.428,78 |
| TOTAL | 8.595.513,75 | 8.605.164,43 |

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por pagar proveedores locales no relacionados es el siguiente:

| Detalle | Saldo | Porcentaje |
|-------------------|---------------------|-------------------|
| Sin Vencer | 3.288.514,05 | 39,48% |
| De 0 a 30 días | 232.275,29 | 2,79% |
| De 31 a 90 días | 683.643,17 | 8,21% |
| De 91 a 180 días | 296.141,02 | 3,56% |
| De 181 a 360 días | 449.264,84 | 5,39% |
| Mayor a 361 días | 3.379.759,25 | 40,58% |
| TOTAL | 8.329.597,62 | 100,00% |

Deudas pendientes de cancelación a proveedores locales relacionados y no relacionados por la compra de materiales y materiales para la construcción en general, servicios de transporte, alquiler y compras de maquinarias y demás servicios prestados.

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.-

Las Cuentas por Pagar Relacionadas presentan los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas | | |
| Buzios S.A. | 16.910,00 | - |
| Transvelez S.A. | 486.366,79 | - |
| Dismectra S.A. | 25.518,78 | - |
| Rodrigo Clotario Vélez Barberán | 115.000,00 | - |
| TOTAL | 643.795,57 | - |

Valores pendientes de pago que se mantienen de años anteriores y del presente ejercicio económico, por concepto de préstamos recibidos de partes relacionadas locales para la Compañía. No generan intereses futuros.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre de 2015 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|---------------------------------|----|-------------------|----------|
| | | 2015 | 2014 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | a) | 521.373,97 | - |
| Intereses Comerciales por Pagar | b) | 97.293,87 | - |
| TOTAL | | 618.667,84 | - |

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|----------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | | 521.373,97 |
| Saldo Inicial | - | - |
| Valor recibido de porción no corriente a corriente | 1.698.037,87 | - |
| Valores Pagados en el año | (1.176.663,90) | |
| Intereses Comerciales por Pagar | | 97.293,87 |
| Saldo Inicial | - | |
| Valor recibido de porción no corriente a corriente | 146.561,64 | |
| Valor por refinanciación de intereses | 91.944,46 | |
| Valores Pagados en el año | (141.212,23) | |
| TOTAL | | 618.667,84 |

a) Constituye a porción corriente por créditos del exterior con la compañía CATERPILLAR CREDITO S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R. – MÉXICO a 36 meses plazo, con un interés del 8.00%, por compra de maquinaria pesada.

b) Comprenden a los intereses por pagar de los créditos referidos en el literal a) de ésta nota explicativa.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las obligaciones pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2015 comprenden:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|---|----|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| <i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i> | a) | 1.697.490,92 | 1.276.511,00 |
| <i>Sobregiro Bancario</i> | | 589.409,98 | - |
| <i>Intereses Financieros por Pagar</i> | b) | 69.599,79 | 54.673,02 |
| TOTAL | | 2.356.500,69 | 1.331.184,02 |

a) Obligaciones financieras corrientes, contraídas para financiar Capital Operativo para la Compañía. Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|----------------|---------------------|
| <i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i> | | |
| <i>Banco Pichincha</i> | | 440.000,00 |
| <i>Saldo Inicial</i> | 600.000,00 | |
| <i>Cargos a Pasivo en el año</i> | 979.445,21 | |
| <i>Valores Pagados en el año</i> | (1.139.445,21) | |
| <i>Banco de Guayaquil</i> | | 49.990,92 |
| <i>Saldo Inicial</i> | - | |
| <i>Cargos a Pasivo en el año</i> | 90.000,00 | |
| <i>Valores Pagados en el año</i> | (40.009,08) | |
| <i>Banco Internacional</i> | | 1.207.500,00 |
| <i>Saldo Inicial</i> | 676.511,00 | |
| <i>Cargos a Pasivo en el año</i> | 1.618.495,00 | |
| <i>Valores Pagados en el año</i> | (1.087.506,00) | |
| TOTAL | | 1.697.490,92 |

| <i>Institución</i> | <i>Operación</i> | <i>Fecha de emisión</i> | <i>Fecha de vencimiento</i> | <i>Plazo (días)</i> | <i>Monto USD</i> | <i>Tasa de interés</i> | <i>Forma de pago</i> |
|----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|---------------------------------------|
| <i>Pichincha</i> | <i>0216715402</i> | <i>16/11/2015</i> | <i>14/02/2016</i> | <i>90</i> | <i>216.000,00</i> | <i>8,95%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Pichincha</i> | <i>0219159402</i> | <i>16/11/2015</i> | <i>15/03/2016</i> | <i>120</i> | <i>224.000,00</i> | <i>8,95%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Guayaquil</i> | <i>735417</i> | <i>27/05/2015</i> | <i>25/08/2015</i> | <i>90</i> | <i>90.000,00</i> | <i>9,76%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301171</i> | <i>03/07/2015</i> | <i>30/12/2015</i> | <i>180</i> | <i>100.000,00</i> | <i>9,12%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301174</i> | <i>14/07/2015</i> | <i>10/01/2016</i> | <i>180</i> | <i>200.000,00</i> | <i>9,82%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301193</i> | <i>14/09/2015</i> | <i>14/03/2016</i> | <i>180</i> | <i>72.500,00</i> | <i>9,12%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301194</i> | <i>14/09/2015</i> | <i>14/03/2016</i> | <i>180</i> | <i>500.000,00</i> | <i>9,00%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301213</i> | <i>30/11/2015</i> | <i>28/05/2016</i> | <i>180</i> | <i>195.000,00</i> | <i>9,00%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301216</i> | <i>30/11/2015</i> | <i>28/05/2016</i> | <i>180</i> | <i>40.000,00</i> | <i>9,00%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |
| <i>Internacional</i> | <i>710301219</i> | <i>29/12/2015</i> | <i>26/06/2016</i> | <i>180</i> | <i>100.000,00</i> | <i>9,00%</i> | <i>Un sólo pago (al vencimiento).</i> |

b) Comprenden a los intereses por pagar de las obligaciones financieras porción corriente referidas en el literal a) de ésta nota explicativa.

17. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|----------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| <i>IESS Aporte Personal</i> | | <i>18.937,50</i> | <i>19.171,29</i> |
| <i>IESS Aporte Patronal</i> | | <i>24.348,21</i> | <i>24.516,16</i> |
| <i>Fondos de Reserva</i> | | <i>5.807,24</i> | <i>3.684,22</i> |
| <i>Préstamos Quirografarios</i> | | <i>13.379,73</i> | <i>8.891,65</i> |
| <i>Préstamos Hipotecarios</i> | | <i>3.611,39</i> | <i>2.524,76</i> |
| <i>Décimo Tercer Sueldo</i> | | <i>172.727,08</i> | <i>125.431,32</i> |
| <i>Décimo Cuarto Sueldo</i> | | <i>96.468,71</i> | <i>87.790,17</i> |
| <i>Vacaciones</i> | | <i>174.601,46</i> | <i>378.340,53</i> |
| <i>Utilidad 15% Trabajadores</i> | <i>a)</i> | <i>277.433,78</i> | <i>413.224,11</i> |
| <i>Sueldos por Pagar</i> | | <i>204.707,55</i> | <i>167.772,09</i> |
| <i>Otras Provisiones</i> | | <i>14.169,45</i> | <i>20.894,82</i> |
| TOTAL | | <i>1.006.192,10</i> | <i>1.252.241,12</i> |

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 40).

18. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a Diciembre 31 de 2015 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|--|----|-------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| <i>Impuesto a la Renta (2015)</i> | a) | 521.446,58 | 455.544,50 |
| <i>Retenciones en la Fuente</i> | | 11.958,11 | 25.312,58 |
| <i>Retenciones de IVA</i> | | 33.911,30 | 40.831,12 |
| <i>IVA por Pagar</i> | | 66.756,45 | 157.648,16 |
| <i>Impuesto a Liquidar Próximo mes IVA</i> | | 162.022,43 | 374.916,34 |
| TOTAL | | 796.094,87 | 1.054.252,70 |

a) Corresponde a la provisión de Impuesto a la Renta de Sociedades, de acuerdo a lo estipulado en el Art. 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el que se indica lo siguiente: "Cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el Anticipo Calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta y por ende el que se deberá ser considerado para la liquidación del impuesto". (Ver nota explicativa No. 40). *X*

19. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR.-

El saldo contable de Préstamos de Accionistas por Pagar al 31 de Diciembre de 2015 es como se indica a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Préstamos de Accionistas por Pagar | - | 693.828,15 |
| <i>Vélez Barberán Robert Magno</i> | 14.910,54 | - |
| <i>Vélez Calderero Isaac Clotario</i> | 744.876,59 | - |
| TOTAL | 759.787,13 | 693.828,15 |

Préstamos pendientes de pago de años anteriores y del presente ejercicio económico a accionistas de la Compañía, sin generar intereses futuros. *X*

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

La cuenta Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|-------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Depósitos no Especificados | a) | 115.309,84 | 98.892,98 |
| Cheques Girados y No Cobrados | b) | 111.920,80 | 111.920,80 |
| Otras Cuentas por Pagar | c) | 254.223,02 | 298.657,40 |
| TOTAL | | 481.453,66 | 509.471,18 |

- a) Saldo contable que se mantiene de años anteriores y del presente ejercicio económico, por concepto de depósitos recibidos por terceros que están pendientes por identificar y que se liquidarán según comunicación remitida por aquellos que efectuaron las transacciones económicas.
- b) Valor que se mantiene de años anteriores, por concepto de cheques girados y no cobrados de proveedores locales de bienes y servicios.
- c) Representan a otros valores por cancelar a terceros, originados por la actividad económica de la Compañía, que se van cancelando según convenio entre las partes. X

21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES L/P.-

Al 31 de Diciembre de 2015, las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores a L/P lo conforman las siguientes cuentas:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|-------------------------------------|-------------------|----------|
| | 2015 | 2014 |
| Cuentas por Pagar a Proveedores L/P | | |
| Proveedores Varios No Relacionados | | |
| Rolemar S.A. | 557.758,34 | - |
| Otros Proveedores | 408.676,49 | - |
| TOTAL | 966.434,83 | - |

Saldo porción no corriente de varios proveedores no relacionados locales que se mantienen de años anteriores por servicios prestados como: alquiler de maquinarias pesadas (ROLEMAR S.A.), de ingeniería y de material pétreo (Otros Proveedores). X

22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P.-

El rubro de Cuentas y Documentos por Pagar a L/P a Diciembre 31 de 2015 está conformado por lo siguiente:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|---|----|-------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Proveedores Varios no Relacionados | | | |
| Rolemar S.A. | | - | 557.758,34 |
| Otros Proveedores | | - | 408.676,49 |
| Total de Proveedores Varios no Relacionados | | - | 966.434,83 |
| Documentos por Pagar a L/P | | | |
| Saldo Inicial | a) | 2.629.564,11 | 3.084.799,95 |
| Cargos a Pasivo en el año | | - | 1.410.909,45 |
| Valores Pagados en el año | | (17.256,34) | (51.144,44) |
| Valores enviados a porción corriente | | (1.698.037,87) | (1.815.000,85) |
| Total de Documentos por Pagar a L/P | | 914.269,90 | 2.629.564,11 |
| Intereses Comerciales por Pagar a L/P | | | |
| Saldo Inicial | b) | 193.606,98 | 318.200,16 |
| valor por refinanciación de intereses | | 31.170,83 | 249.314,77 |
| Valores Pagados en el año | | (4.853,72) | (8.793,03) |
| Valores enviados a porción corriente | | (146.561,64) | (365.114,92) |
| Total de Intereses Comerciales por Pagar a L/P | | 73.362,45 | 193.606,98 |
| Cuentas por Pagar relacionadas a L/P | | - | 473.529,72 |
| TOTAL | | 987.632,35 | 4.263.135,64 |

a) Constituye a porción no corriente por créditos locales de años anteriores con ASIAUTO S.A. – MANTA, financiado con la CFN a 48 meses plazo, con un interés del 15.20%, por compra de 2 furgonetas y un camión; y del exterior con CATERPILLAR CREDITO S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R. – MÉXICO a 36 meses plazo, con un interés del 8.00%, por compra de maquinaria pesada.

b) Comprenden a los intereses por pagar de los créditos referidos en el literal a) de ésta nota explicativa.

X

23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P.-

Las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo a Diciembre 31 de 2015 comprenden:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES | |
|---|-----------|---------------------|---------------------|
| | | 2015 | 2014 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | a) | 2.838.619,40 | 4.437.595,38 |
| Intereses Financieros por Pagar | b) | | |
| Saldo Inicial | | 358.360,55 | 630.844,80 |
| Cargos a Pasivo en el año | | 216.116,88 | 225.213,96 |
| Valores Pagados en el año | | (342.542,06) | (497.698,21) |
| Total de Intereses Financieros | | 231.935,37 | 358.360,55 |
| TOTAL | | 3.070.554,77 | 4.795.955,93 |

a) Obligaciones financieras no corrientes, contraídas para financiar Capital Operativo para la Compañía. Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|----------------|---------------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras | | |
| Banco de Guayaquil | | 415.548,68 |
| Saldo Inicial | 587.996,28 | |
| Cargos a Pasivo en el año | 134.549,06 | |
| Valores Reclasificados en el año | (1.986,59) | |
| Valores Pagados en el año | (305.010,07) | |
| Banco Internacional | | 1.932.366,41 |
| Saldo Inicial | 2.361.611,04 | |
| Cargos a Pasivo en el año | 1.348.214,00 | |
| Valores Reclasificados en el año | (8.736,50) | |
| Valores Pagados en el año | (1.768.722,13) | |
| Produbanco | | 490.704,31 |
| Saldo Inicial | 1.485.291,12 | |
| Cargos a Pasivo en el año | - | |
| Valores Reclasificados en el año | 8.028,95 | |
| Valores Pagados en el año | (1.002.615,76) | |
| TOTAL | | 2.838.619,40 |

| <i>Institución</i> | <i>Operación</i> | <i>Fecha de emisión</i> | <i>Fecha de vencimiento</i> | <i>Plazo (meses)</i> | <i>Monto USD</i> | <i>Tasa de interés</i> | <i>Forma de pago</i> |
|--------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| Guayaquil | 1722827 | 28/02/2013 | 15/02/2016 | 36 | 400.000,00 | 9,76% | Mensual |
| Guayaquil | 1731223 | 22/08/2014 | 05/09/2017 | 36 | 450.000,00 | 9,76% | Mensual |
| Guayaquil | 1734803 | 10/04/2015 | 18/04/2018 | 36 | 134.549,06 | 9,76% | Mensual |
| Internacional | 710300880 | 23/04/2013 | 07/04/2026 | 36 | 800.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710300923 | 18/07/2013 | 02/07/2016 | 36 | 880.000,00 | 8,98% | Mensual |
| Internacional | 710300973 | 27/12/2013 | 11/12/2016 | 36 | 730.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301000 | 21/02/2014 | 05/02/2017 | 36 | 253.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301082 | 09/10/2014 | 09/10/2017 | 36 | 76.000,00 | 8,98% | Mensual |
| Internacional | 710301086 | 28/10/2014 | 12/10/2017 | 36 | 151.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301120 | 06/01/2015 | 21/12/2017 | 36 | 400.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301138 | 27/03/2015 | 11/03/2018 | 36 | 23.084,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301146 | 15/04/2015 | 30/03/2018 | 36 | 95.130,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301165 | 16/06/2015 | 31/05/2018 | 36 | 430.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Internacional | 710301190 | 31/08/2015 | 15/08/2018 | 36 | 400.000,00 | 8,95% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100208196000 | 13/02/2013 | 29/01/2016 | 36 | 600.000,00 | 8,25% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100243297000 | 17/09/2013 | 09/01/2016 | 36 | 200.000,00 | 8,50% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100244694000 | 25/09/2013 | 09/09/2016 | 36 | 500.000,00 | 8,50% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100272538000 | 07/04/2014 | 22/03/2017 | 36 | 358.400,00 | 8,50% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100272537000 | 11/04/2014 | 27/03/2017 | 36 | 160.000,00 | 8,50% | Mensual |
| Produbanco | CAR10100274941000 | 29/04/2014 | 13/04/2017 | 36 | 91.000,00 | 8,50% | Mensual |

b) *Comprenden a los intereses por pagar de las obligaciones financieras porción no corriente referidos en el literal a) de ésta nota explicativa.*

ESPACIO EN BLANCO

24. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-

Este grupo de cuentas contables presentan los siguientes valores:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Provisión para Jubilación Patronal | 378.956,40 | 250.850,29 |
| Provisión para Desahucio | 116.851,68 | 67.317,82 |
| TOTAL | 495.808,08 | 318.168,11 |

Un desglose de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|------------|-------------------|
| Provisión para Jubilación Patronal | | |
| Saldo al 01 de Enero de 2015 | | 250.850,29 |
| Aumento Actuarial | | 143.986,16 |
| Rango < 10 años | 43.467,06 | |
| Rango > 10 años | 100.519,10 | |
| (-) Pago por Indemnización | | (15.880,05) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | | 378.956,40 |

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|-------------------|
| Provisión para Desahucio | |
| Saldo al 01 de Enero de 2015 | 67.317,82 |
| Aumento Actuarial | 64.338,38 |
| (-) Pagos por Renuncia | (14.804,52) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 116.851,68 |

Provisiones que la Compañía realiza para mantener reservas por Jubilación Patronal y Desahucio por aquellos empleados por su tiempo de servicios, mediante el informe de estudio de Cálculo Actuarial preparado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA. Aplicando el Método Actuarial "PROSPECTIVO" o Método de Crédito Unitario Proyectado, a los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa legal y reglamentaria del Código de Trabajo y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicio, según la metodología de las normas NIIF.

25. ANTICIPOS RECIBIDOS.-

Los Anticipos Recibidos a Diciembre 31 de 2015 son los que se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Anticipos Recibidos | | |
| De Clientes Varios | 4.246.167,30 | 2.894.433,17 |
| Contratos de Obras Civiles | 3.962.015,64 | 4.137.548,95 |
| De Urbanizaciones | 466.098,75 | 463.398,75 |
| TOTAL | 8.674.281,69 | 7.495.380,87 |

Valores recibidos de manera anticipada de clientes por servicios prestados por alquiler de maquinarias pesadas, equipos de construcción y ventas de bienes inmuebles; además de contratos celebrados con empresas públicas y privadas para la ejecución de obras civiles.

26. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.-

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de Agosto de 2015 y Escritura Pública celebrada ante la Notaría Séptima del cantón Portoviejo con fecha 19 de Agosto de 2015, resuelven aprobar el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta, con fecha 28 de Septiembre de 2015.

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

| ACCIONISTAS | CAPITAL ACTUAL | CAPITAL SUSCRITO | PAGADO CAPITALIZACIÓN UTILIDADES | TOTAL CAPITAL | NÚMERO DE ACCIONES |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Isaac Clotario Vélez Calderero | 6.818.287 | 1.697.280 | 1.697.280 | 8.515.567 | 8.515.567 |
| Robert Magno Vélez Barberán | 173 | 43 | 43 | 216 | 216 |
| Rodrigo Clotario Vélez Barberán | 173 | 43 | 43 | 216 | 216 |
| Jorge Isaac Vélez Barberán | 173 | 43 | 43 | 216 | 216 |
| María Libertad Navia Rodríguez | 173 | 43 | 43 | 216 | 216 |
| TOTAL | 6.818.979 | 1.697.452 | 1.697.452 | 8.516.431 | 8.516.431 |

Con lo cual la Compañía da cumplimiento a lo establecido en el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que indica que "Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto".

27. RESCILIACIÓN DE ACCIONES.-

- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Resciliación de Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Robert Magno Vélez Barberán, para dejar sin efecto la escritura de donación de acciones, número 1736 de fecha treinta de mayo de 2011 de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***
- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Resciliación de Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Rodrigo Clotario Vélez Barberán, para dejar sin efecto la escritura de donación de acciones, número 1737 de fecha treinta de mayo de 2011 de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***
- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Resciliación de Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Jorge Isaac Vélez Barberán, para dejar sin efecto la escritura de donación de acciones, número 1738 de fecha treinta de mayo de 2011 de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***

28. DONACIONES DE ACCIONES.-

- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Jorge Isaac Vélez Barberán por el valor de 70.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***
- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Robert Magno Vélez Barberán por el valor de 70.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***
- *Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Tercera del cantón Manta, se procede a efectuar la Donación de Acciones que otorgan los cónyuges Señor Isaac Clotario Vélez Calderero y la Señora María Auxiliadora Barberán Moreira a favor del Señor Rodrigo Clotario Vélez Barberán por el valor de 70.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.***

ESPACIO EN BLANCO

29. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2015, está compuesto por 8.516.431 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas | Nacionalidad | % | Valor Total USD |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|------------------------|
| Navia Rodríguez María Libertad | Ecuador | 0,0025 | 216,00 |
| Vélez Barberán Jorge Isaac | Ecuador | 0,8245 | 70.216,00 |
| Vélez Barberán Robert Magno | Ecuador | 0,8245 | 70.216,00 |
| Vélez Barberán Rodrigo Clotario | Ecuador | 0,8245 | 70.216,00 |
| Vélez Calderero Isaac Clotario | Ecuador | 97,5240 | 8.305.567,00 |
| TOTAL | | 100,0000 | 8.516.431,00 |

30. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El mismo que se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Vélez Calderero Isaac Clotario | 755.000,00 | 755.000,00 |
| TOTAL | 755.000,00 | 755.000,00 |

ESPACIO EN BLANCO

31. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Reserva Legal | | |
| Saldo al inicio de año | 655.158,17 | 478.716,00 |
| (+) Incremento en el año | 188.605,88 | 176.442,17 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 843.764,05 | 655.158,17 |

32. RESERVA ESTATUTARIA, FACULTATIVA Y OTRAS RESERVAS.-

Al 31 de Diciembre de 2015, corresponden a saldos contables que se mantienen de años anteriores, los mismos que se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Reserva Estatutaria | 36.901,48 | 36.901,48 |
| Reserva Facultativa | 24.018,52 | 24.018,52 |
| Otras Reservas | 13.728,81 | 13.728,81 |
| TOTAL | 74.648,81 | 74.648,81 |

33. RESERVA DE CAPITAL.-

Saldo proveniente de los registros contables originados del proceso de cambio de moneda de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, realizado por exigencia legal según Resolución Interinstitucional No. SB-SC-SRI-01 del 31 de marzo del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del mismo año.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ 1.187.882,82.

34. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, reconoce y mantiene saldos contables por Revalorización de Terrenos el valor de \$ 7.414.484,82 y por Revalorización de Edificios el valor de \$ 439.800,11.

35. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2015 se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Ganancias Acumuladas | | |
| Saldo al inicio de año | 757.480,28 | 757.479,80 |
| (+) Transferencias de Resultados en el año | 1.886.058,77 | 1.764.421,65 |
| (-) Disminución por Aumento de Capital Social | (1.697.452,00) | (1.587.979,00) |
| (-) Disminución por Reserva Legal | (188.605,88) | (176.442,17) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 757.481,17 | 757.480,28 |

36. RESULTADOS ACUM. PROVEN. ADOPCIÓN NIIF.-

De acuerdo al Artículo Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañía y Valores emitida el 09 de Septiembre de 2011, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y de Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ 725.647,68.

ESPACIO EN BLANCO

37. INGRESOS NETOS Y OTROS INGRESOS.-

El saldo contable de los Ingresos Netos y de Otros Ingresos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 son:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2015 | 2014 |
| <u>Ventas Netas</u> | | |
| <u>Ventas de Bienes</u> | | |
| Venta de Bienes 12% | - | 1.608.177,65 |
| Materia Pétreo 12% | 1.799.346,21 | - |
| Otras Ventas 12% | 102.420,05 | - |
| Venta de Bienes 0% | - | 98.047,84 |
| <u>Prestación de Servicios</u> | | |
| Venta de Servicios 12% | - | 10.724.413,40 |
| Alquiler de Maquinarias 12% | 7.028.900,29 | - |
| Venta de Servicios 0% | - | 300.884,11 |
| Transporte y Flete 0% | 28,80 | - |
| Contratos de Construcción 12% | 17.292.446,38 | 33.649.353,23 |
| <u>(-) Descuentos en Ventas</u> | | |
| (-) Descuentos en Ventas Bienes 12% | (150.507,17) | (21.337,90) |
| (-) Descuentos en Ventas Servicios 12% | (332.318,19) | (84.995,75) |
| Arrendamientos | - | 491.535,94 |
| <u>Otros Ingresos</u> | | |
| Dividendos | 205.128,88 | - |
| Arrendamientos | 759.499,40 | - |
| Intereses Financieros Ganados | 145,88 | 199,04 |
| Comisiones Ganadas | - | 18.069,29 |
| Utilidad en Inversiones | 47.036,00 | 69.258,89 |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | 28.246,70 | 165.510,35 |
| Indemnizaciones | 326.894,78 | 170.105,32 |
| Otros Ingresos | 7.281,04 | 0,58 |
| TOTAL | 27.114.549,05 | 47.189.221,99 |

38. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|------------------------|------------------------|
| | 2015 | 2014 |
| (-) Costo de Venta | | |
| <u>Materiales Utilizados o Productos Vendidos</u> | | |
| Importaciones de Bienes no producidos por la Compañía | - | (471.536,94) |
| Compras Netas Locales de Materia Prima | - | (16.205.582,49) |
| Material de Cantera | (1.967.607,46) | - |
| Materiales de Construcción | (359.018,70) | - |
| Materiales Eléctricos | (6.337,78) | - |
| Materiales utilizados en Obra | (3.719.888,03) | - |
| Inventario Inicial de Productos en Proceso | (4.012.013,22) | (7.417.558,64) |
| (+) Inventario Final de Productos en Proceso | 3.816.415,85 | 4.012.013,22 |
| <u>Mano de Obra Directa</u> | | |
| Sueldos y Beneficios Sociales | - | (1.787.481,54) |
| Sueldos y Salarios | (912.147,35) | - |
| Horas Extras | (137.631,73) | - |
| Aporte Patronal | (137.731,00) | - |
| Décimo Tercer Sueldo | (88.566,40) | - |
| Décimo Cuarto Sueldo | (54.815,38) | - |
| Vacaciones | (44.040,33) | - |
| Fondo de Reserva | (78.811,54) | - |
| Movilización | (388,00) | - |
| Gasto Planes de Beneficios a Empleados | (28.350,26) | (48.016,14) |
| <u>Mano de Obra Indirecta</u> | | |
| Sueldos y Beneficios Sociales | - | (1.285.829,26) |
| Sueldos y Salarios | (822.139,97) | - |
| Horas Extras | (122.957,53) | - |
| Aporte Patronal | (103.805,19) | - |
| Décimo Tercer Sueldo | (79.188,37) | - |
| Décimo Cuarto Sueldo | (49.168,94) | - |
| Vacaciones | (38.791,12) | - |
| Fondo de Reserva | (69.199,83) | - |
| Gasto Planes de Beneficios a Empleados | (362,16) | (6.306,64) |
| <u>Otros Costos Indirectos de Fabricación</u> | | |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo | (3.229.237,42) | (2.990.894,86) |
| Mantenimiento y Reparaciones | (700.475,51) | (936.283,45) |
| Suministros, Materiales y Repuestos | (2.965.145,57) | (6.585.881,01) |
| Combustibles | (1.206.259,20) | - |
| Fletes y Transportes | (2.344.047,60) | - |
| Servicios Prestados | (1.347.749,38) | - |
| Seguros y Reaseguros | (548.483,55) | - |
| Otros Costos de Producción | (1.340.083,75) | (8.070.517,27) |
| TOTAL | (22.698.026,42) | (41.793.875,02) |

39. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración, Ventas) y Financieros, es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2015 | 2014 |
| (-) Administración y Ventas | | |
| Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones | - | (348.433,86) |
| Sueldos y Salarios | (312.717,57) | - |
| Horas Extras | (37.830,43) | - |
| Bonificaciones y Compensaciones | (46.050,45) | - |
| Aporte a la Seguridad Social | - | (70.548,77) |
| Aporte Patronal | (48.841,91) | - |
| Fondo de Reserva | (28.722,40) | - |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones | - | (65.573,46) |
| Décimo Tercer Sueldo | (33.499,01) | - |
| Décimo Cuarto Sueldo | (18.264,82) | - |
| Vacaciones | (16.749,89) | - |
| Bonificaciones por Desahucio | (64.338,38) | - |
| Indemnización por Despido Intempestivo | (20.162,46) | - |
| Gasto Planes de Beneficios a Empleados | (7.942,35) | (13.501,29) |
| Gasto Jubilación Patronal | (143.986,16) | - |
| Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales | (8.000,00) | (13.000,00) |
| Remuneraciones a otros Trabajadores Autónomos | (116.501,89) | (72.421,71) |
| Mantenimiento y Reparaciones | (63.488,41) | (230.043,14) |
| Arrendamiento Operativo | (47.044,39) | (8.000,00) |
| Seguros y Reaseguros | - | (250,29) |
| Transporte | (76.172,20) | (7.976,25) |
| Gasto de Gestión y de viaje | - | (78.080,69) |
| Gasto de Gestión | (16.549,52) | - |
| Gasto de Viaje | (24.766,56) | - |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | (48.878,61) | (48.503,05) |
| Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles | (25.440,84) | (13.605,79) |
| Impuestos, Contribuciones y Otros | (122.437,41) | (64.193,36) |
| Depreciaciones | (5.307,38) | (17.410,12) |
| Pérdidas en Inversiones Asociadas | (2.300,00) | - |
| Pérdidas en Venta de Activos Fijos | (170.656,51) | - |
| Otros Gastos | (389.131,76) | (670.006,14) |
| TOTAL | (1.895.781,31) | (1.721.547,92) |

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| (-) Financieros | | |
| Intereses Bancarios Locales | (452.033,55) | (583.907,66) |
| Comisiones Bancarios Locales | (2.722,58) | - |
| Otros Gastos Financieros | - | (335.064,01) |
| Gastos Bancarios Locales | (52.281,35) | - |
| Intereses a Terceros | (164.145,28) | - |
| TOTAL | (671.182,76) | (918.971,67) |

40. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del Impuesto a la Renta Causado y del Saldo a Favor del Contribuyente es como se indica a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Utilidad Contable | 1.849.558,56 | 2.754.827,38 |
| Menos: | | |
| 15% Participación de Trabajadores | 277.433,78 | 413.224,11 |
| Más: | | |
| Gastos No Deducibles Locales | 411.560,17 | 500.622,64 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 1.983.684,95 | 2.842.225,91 |
| Utilidad a reinvertir y capitalizar | - | 1.697.452,00 |
| Saldo Utilidad Gravable | 1.983.684,95 | 1.144.773,91 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22% | 436.410,69 | 455.544,50 |

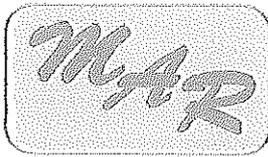
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22% | 436.410,69 | 455.544,50 |
| Menos: | | |
| Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente | 521.446,58 | 420.807,67 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO | - | 34.736,83 |
| Más: | | |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | 521.446,58 | 420.807,67 |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 380.479,17 | 642.879,27 |
| Crédito Tributario de años anteriores | 213.106,53 | 32.931,47 |
| TOTAL IMPUESTO A PAGAR | - | - |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | 72.139,12 | 220.266,24 |

41. EVENTOS SUBSECUENTES.-

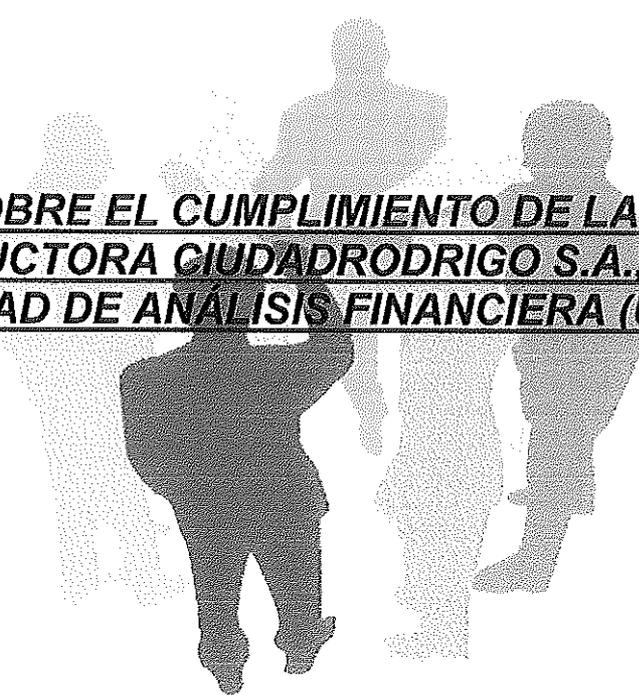
Al 31 de Diciembre del 2015 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.NAE. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR



**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA COMPAÑÍA
CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A., CON LA
UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERA (UAF)**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2015

**ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626**

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA
A DICIEMBRE 31 DE 2015

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA
CIUDADRODRIGO S.A. CON LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO (UAF).-

*Dando cumplimiento al Art. 32 de la Resolución No. SCV.DSC.14.009 del 30 de Junio de 2014, me permito indicar las actividades y trámites realizados por la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, para dar cumplimiento con la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos.*

La compañía mantiene el Código de Registro para Reportes para informar los datos requeridos por la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y hasta el 18 de Mayo del 2015 se encontraba acreditado como Oficial de Cumplimiento Titular el Ing. Dianer Iván Moreira Cedeño y el Sr. José del Carmen Veloz Reyes, como Oficial de Cumplimiento Suplente.

Con fecha 18 de Mayo del 2015 los accionistas se reúnen en Junta Extraordinaria Universal para aprobar el cambio de los oficiales de cumplimiento anteriores y designar a los nuevos oficiales de cumplimiento Titular y suplente ante la Unidad de Análisis Financiero UAF. La junta de Accionistas resuelve nombrar a la Señorita Raisa Carolina Sierra Macías, para el cargo de Oficial de cumplimiento Titular y al Señor Javier Intriago Veliz como Oficial de Cumplimiento Suplente.

Con fecha 20 de Mayo del 2015, el gerente de la compañía CIUDADRODRIGO S.A. Sr. Robert Vélez Barberan comunica según oficio a la Unidad de Análisis Financiero, los nombramientos de los nuevos oficiales de cumplimiento Titular y Suplente, Señorita Raisa Carolina Sierra Macías y del Sr. Emigdio Javier Intriago Veliz.

Con fecha 15 de Junio del 2015 mediante correo electrónico la Unidad de Análisis Financiero informa al Gerente de la compañía Sr. Robert Vélez Barberan que procede a activar los nuevos usuarios y contraseñas del Oficial de Cumplimiento Señorita Raisa Carolina Sierra M. y del Oficial de cumplimiento Suplente Sr. Emigdio Javier Intriago Veliz.

En la revisión de la información mensual de las operaciones y transacciones individuales originadas por los pagos efectuados por los clientes de la compañía, se constató que la Oficial de Cumplimiento de la compañía durante el ejercicio económico auditado ha cumplido con lo que dispone la Norma de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros delitos en su Art.39 Numeral 39.6 de la Resolución SCV.DSC.14.009 de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, enviando los Reportes mensuales de Operaciones y Transacciones cuyos montos fueron iguales o que superaban el umbral legal, mediante el sistema de carga en línea en la página web de la UAF con estado de validación exitoso.

Se constata que con fecha 15 de Febrero de 2016, la Oficial de Cumplimiento, Señorita Raisa Carolina Sierra M., elabora el Informe Anual de actividades del Oficial de Cumplimiento correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2015.

Con fecha 16 de Febrero de 2016, la Junta de Accionista aprueba el Informe Anual de actividades del Oficial de Cumplimiento correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2015. Preparado por la Oficial de Cumplimiento, Señorita Raisa Carolina Sierra M.

*En mi opinión, las actividades realizadas por la Oficial de Cumplimiento de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, Señorita Raisa Carolina Sierra Macías cumple con lo que disponen la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y las Normas de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos.*


ECON. MARY ANGHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001