



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.AE. 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:

2016

ELABORADO POR:

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
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:**

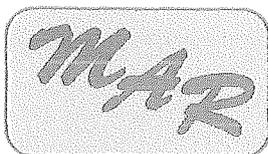
- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **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. Inversiones Corrientes.
5. Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes - Provisión Cuentas Incobrables.
6. Activos por Impuestos Corrientes.
7. Inventarios.
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
9. Otros Activos Corrientes.
10. Propiedades, Planta y Equipo.
11. Propiedades de Inversión.
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
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

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

Informe sobre el Cumplimiento con la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE).

ESPACIO EN BLANCO



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, Abril 27 de 2017

**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 2016, 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 la razonabilidad que presentan los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2016, basado en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativos.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

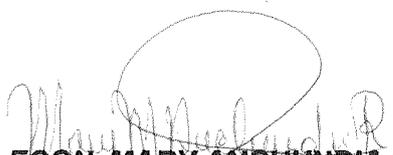
Auditor Externo
R.N.AE. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Esta auditoría incluye un examen en base a la aplicación de procedimientos, pruebas y evidencias sobre las cantidades y la información presentada en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las Normas de carácter Tributario y de la razonabilidad de las estimaciones importantes realizadas por la Administración y reflejada en los Estados Financieros las mismas que han sido evaluadas en su presentación general.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada 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 2016, 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.


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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

		NOTAS	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	5,083,981.20	195,159.26
Inversiones Corrientes	4	2,015,056.00	1,056.00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	5	4,098,058.78	7,948,113.91
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(4,043.57)	(4,043.57)
Activos por Impuestos Corrientes	6	2,242,345.67	1,372,064.97
Inventarios	7	3,636,404.40	4,179,071.22
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	405,348.63	5,204,073.13
Otros Activos Corrientes	9	9,949,376.90	1,770,246.91
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		27,426,528.01	20,665,741.83
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
	10		
Terrenos		10,268,601.11	8,998,601.11
Construcciones en Curso		933,522.33	843,522.33
Edificios		1,372,604.39	1,294,113.84
Maquinarias y Equipos		26,298,918.19	22,984,571.07
Vehículos		8,217,532.64	7,464,328.34
Equipos de Oficina		84,449.45	65,907.81
Muebles y Enseres		95,597.42	95,597.42
Equipos de Computación		71,124.02	60,849.02
Equipos y Herramientas		754,305.09	522,891.98
Software		28,500.00	28,500.00
TOTAL COSTO		48,125,154.64	42,358,882.92
(-) Depreciación Acumulada		(17,319,648.38)	(14,147,340.15)
(-) 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		30,745,010.65	28,151,047.16
PROPIEDADES DE INVERSIÓN			
	11		
Edificios		237,021.80	237,021.80
TOTAL DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN		237,021.80	237,021.80
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Activos por Impuestos Diferidos		-	9,562.75
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-	9,562.75
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
	12		
Inversiones en Acciones a L/P		353,790.05	353,790.05
Otros Activos a L/P		2,375,169.80	1,810,935.15
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		2,728,959.85	2,164,725.20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		33,710,992.30	30,562,356.91
TOTAL DE ACTIVO		61,137,520.31	51,228,098.74

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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	13	3,613,308.28	8,595,513.75
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	743,053.53	643,795.57
Cuentas y Documentos por Pagar	15	517,625.76	618,667.84
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	1,088,348.84	2,356,500.69
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	17	1,284,404.42	1,006,192.10
Obligaciones con la Administración Tributaria	18	503,023.85	796,094.87
Préstamos de Accionistas por Pagar		-	759,787.13
Otros Pasivos Corrientes	19	514,765.79	481,453.66
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8,264,530.47	15,258,005.61
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores a L/P	20	784,139.77	966,434.83
Cuentas y Documentos Por Pagar a L/P	21	470,006.59	987,632.35
Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P	22	4,436,940.42	3,070,554.77
Provisión para Jubilación Patronal	23	378,956.40	378,956.40
Provisión para Desahucio	23	101,996.94	116,851.68
Anticipos Recibidos	24	21,823,565.59	8,674,281.69
Pasivos por Impuestos Diferidos	25	107,702.66	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		28,103,308.37	14,194,711.72
TOTAL PASIVO		36,367,838.84	29,452,717.33
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	27	8,516,431.00	8,516,431.00
Aportes de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	28	1,510,787.13	755,000.00
Reserva Legal	29	948,831.87	843,764.05
Reserva Estatutaria	30	36,901.48	36,901.48
Reservas Facultativa	30	24,018.52	24,018.52
Otras Reservas	30	13,728.81	13,728.81
Reserva de Capital	31	1,187,882.82	1,187,882.82
Superávit Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo	32	7,854,284.93	7,854,284.93
Ganancias Acumuladas	33	1,703,091.55	757,481.17
Resultados Acum. Proven. Adopción NIIF	34	725,647.68	725,647.68
Ganancia Neta del Período		2,355,778.34	1,050,678.20
Ganancias (Pérdidas) Actuariales Acumuladas		(107,702.66)	9,562.75
TOTAL DEL PATRIMONIO		24,769,681.47	21,775,381.41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61,137,520.31	51,228,098.74

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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2016</u>	<u>Dic-31 2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Netos	35	41,392,897.39	25,740,316.37
(-) Costo de Venta	36	(38,120,609.35)	(22,698,026.42)
GANANCIA BRUTA		<u>3,272,288.04</u>	<u>3,042,289.95</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	37		
Administración y Ventas		(1,515,398.75)	(1,895,781.31)
Financieros		(651,874.62)	(671,182.76)
GANANCIA EN OPERACIÓN		<u>1,105,014.67</u>	<u>475,325.88</u>
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	35	2,017,465.71	1,374,232.68
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>3,122,480.37</u>	<u>1,849,558.56</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	38	(468,372.06)	(277,433.78)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>2,654,108.31</u>	<u>1,572,124.78</u>
(+) Gastos No Deducibles	38	155,221.84	411,560.17
(-) Generación por Diferencias Temporarias		(489,557.54)	-
GANANCIA GRAVABLE		<u>2,319,772.61</u>	<u>1,983,684.95</u>
(-) Reinversión y Capitalización Utilidad	38	(2,120,200.00)	-
SALDO GANANCIA GRAVABLE		<u>199,572.61</u>	<u>1,983,684.95</u>
(-) Impuesto a la Renta	38	(298,329.98)	(521,446.58)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>2,355,778.34</u>	<u>1,050,678.20</u>
(+/-) Otro Resultado Integral			
(+/-) Ganancias (Pérdidas) Actuariales por Planes Benef. Definidos		(9,562.75)	-
(+/-) Otros Resultados Integrales		(107,702.66)	9,562.75
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>2,238,512.93</u>	<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. Moreira Cedeño
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.													
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO													
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016													
(Expresado en Dólares Americanos)													
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCION. FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVAS			RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	SUPERÁVIT REVALOR. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA FACULTATIVA					RESERVAS	RESULT. ACUM. PROV. ADOPCIÓN NIIF		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	6,678,978.00	755,000.00	655,758.77	36,901.48	24,018.52	13,728.87	#####	7,854,284.93	757,480.28	725,647.68	1,886,058.77	-	20,715,140.46
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:													
TRANSFERENCIA GANANCIA DE 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,886,058.77	-	-
AUMENTO CAPITAL SOCIAL (VER NOTA 26)	1,697,452.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,697,452.00)	-	-
AJUSTE DE RESERVA LEGAL	-	-	188,605.88	-	-	-	-	-	-	-	(188,605.88)	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,050,678.20	-	1,050,678.20
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,562.75	9,562.75
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	8,516,431.00	755,000.00	843,764.05	36,901.48	24,018.52	13,728.87	#####	7,854,284.93	757,481.17	725,647.68	1,050,678.20	9,562.75	21,775,387.41
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:													
TRANSFERENCIA GANANCIA DE 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,050,678.20)	-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	755,787.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	755,787.13
AJUSTE DE RESERVA LEGAL	-	-	105,067.82	-	-	-	-	-	-	-	(105,067.82)	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,355,778.34	-	2,355,778.34
RECONOCIMIENTO AL GASTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,562.75)	(9,562.75)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,702.66)	(107,702.66)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	8,516,431.00	1,510,787.13	948,831.87	36,901.48	24,018.52	13,728.87	#####	7,854,284.93	1,703,097.55	725,647.68	2,355,778.34	(107,702.66)	24,769,687.47

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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	Dic-31 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	13,850,056.87
Clases de cobros por actividades de operación	58,392,236.42
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	58,392,236.42
Clases de pagos por actividades de operación	(43,597,233.91)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(35,964,240.15)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(3,231,519.58)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(4,401,474.18)
(-) Intereses pagados	(651,874.62)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(293,071.02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7,780,271.72)
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	296,133.91
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6,062,405.63)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,014,000.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1,180,963.21)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	1,366,385.65
(-) Pagos de préstamos	(1,268,151.85)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,279,197.01)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4,888,821.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	195,159.26
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5,083,981.20

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,122,480.38
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	3,044,127.91
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,172,308.23
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(298,329.98)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(468,372.06)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	638,521.72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	7,683,448.58
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3,850,055.13
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(870,280.70)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4,244,052.60
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	542,666.82
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(8,179,129.99)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5,164,500.53)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(293,071.02)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	278,212.32
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	13,149,283.90
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	126,160.05
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	13,850,056.87

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 2016**

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 conforme 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 2016 presentan los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Caja General	1.827.832,00	17.053,20
Bancos		
Banco Pichincha Cta # 3157730904	192.213,49	-
Banco Pichincha Cta # 3114425704	103,19	103,19
Banco Internacional Cta. 7000010488	1.090.636,84	-
Banco Pacífico Cta. # 2644681	68.661,38	11.491,15
Banco Produbanco Cta. # 2203002160	653.963,68	72.856,58
Banco Guayaquil Cta. # 14001638	69.684,92	-
Mutualista Pichincha Cta.# 2501669001	(4.562,07)	-
Banco Procrédit Cta. # 21030065384	841,84	841,84
Banco Bolivariano Cta. # 1105017854	110,88	110,88
Banco de Machala Cta. # 1340059138	173.086,97	-
Banco Internacional Cta.Aho. # 7100785445	23.089,84	4.942,25
Banco Internacional Cta.Aho. # 7100799314	44.915,59	87.760,17
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. # 204230312	828.401,46	-
Banco Central del Ecuador - 18951	0,73	-
Banco Central del Ecuador - 20059	115.000,46	-
TOTAL	5.083.981,20	195.159,26

Valores que la Compañía mantiene en caja general, cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorro) y Títulos del Banco Central (TBC), destinados y emitidos para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

Representan a inversiones a plazo fijo en instituciones financieras locales, disponibles cuando requieran su disponibilidad inmediata. El saldo contable de la cuenta de Inversiones Corrientes al 31 de Diciembre de 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	PLAZO (días)	Vigencia		%	VALORES	
		Desde	Hasta		2016	2015
Banco Comercial de Manabí	60	18/03/2016	17/05/2016	2,00%	14.000,00	-
Banco Internacional		SALDO AÑOS ANTERIORES			1.056,00	1.056,00
Banco Internacional	91	20/10/2016	19/01/2017	4,89%	500.000,00	-
Banco Internacional	91	20/10/2016	19/01/2017	4,89%	500.000,00	-
Banco Internacional	91	20/10/2016	19/01/2017	4,89%	500.000,00	-
Produbanco		APERTURA CAPTACIÓN RENTA FIJA			500.000,00	-
TOTAL					2.015.056,00	1.056,00

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

A Diciembre 31 de 2016, las Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes – Provisión Cuentas Incobrables están conformados por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
Dismectra S.A.	11.233,24	11.233,24
Disveca S.A.	31.953,56	31.953,56
Logopro S.A.	362.183,35	362.183,35
Consortio Ciudad Rodrigo y Asociados	651.144,84	563.336,87
Paxos S.A.	342.946,33	-
Petrovelca S.A.	318.186,53	148.495,07
Transvelez S.A.	1.152.298,12	1.152.298,12
Total de Clientes Relacionados	2.869.945,97	2.269.500,21
Clientes no Relacionados	1.228.112,81	5.678.613,70
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(4.043,57)	(4.043,57)
TOTAL	4.094.015,21	7.944.070,34

Valores por cobrar a clientes relacionados y no relacionados debidamente facturados, por concepto de obras civiles en construcción, alquiler de maquinarias pesadas, ventas de material pétreo.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

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

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Créditos Tributarios Años Anteriores	a)	103.746,11	251.873,23
Retenciones en la Fuente (2016)	a)	510.993,02	380.479,17
Impuestos Descontables en Auditorías Tributarias	b)	739.712,57	739.712,57
Créd. Trib. IVA Próximo mes en Compras	c)	198.505,56	-
Créd. Trib. IVA Próximo mes por Retenciones	c)	569.125,13	-
Créd. Trib. IVA Próximo mes por Ley de Solidaridad	c)	120.263,28	-
TOTAL		2.242.345,67	1.372.064,97

- a) *Créditos tributarios fiscales en favor de la Compañía, que se pueden utilizar en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades.*
- b) *Valor registrado de años anteriores, por concepto de reliquidación del Impuesto a la Renta de Sociedades del año 2009 según Resolución No. 113082014RATN002709 por parte de la Administración Tributaria, que la Compañía espera recuperar a futuro.*
- c) *Créditos tributarios fiscales en favor de la Compañía, que se pueden utilizar en la declaración mensual de Impuesto al Valor agregado (IVA).*

ESPACIO EN BLANCO

7. INVENTARIOS.-

Los saldos contables que presenta la cuenta Inventarios a Diciembre 31 de 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Obras en Construcción	a)		3.816.415,85
GAD Manta		94.717,01	-
Ing. Humberto Villegas		129.391,42	-
GAD Portoviejo		659.688,56	-
Subsecretaría de Obras Públicas		217.382,21	-
DISTRASA		787.245,88	-
Empresa Manabí Construye		487.969,82	-
E.P. ADM. VIAL GOB. PROV. MANABÍ		1.039.190,38	-
Inventario de Repuestos	b)	220.819,12	362.655,37
TOTAL		3.636.404,40	4.179.071,22

a) Saldo correspondiente por aquellos costos requeridos para la ejecución de obras en general. Reconocidos a resultados en el momento del avance o finalización de las obras contratadas, tales como:

- Trabajos de reparación por deformaciones y escurrimiento de asfalto y adoquín en el tramo de la ciclo vía a la altura de la poza en el cantón Manta. (GAD MANTA).
- Trabajos de Reparación por deformaciones y escurrimientos de juntas y recapeo del puente a desnivel en la parroquia Tarqui, cantón Manta. (GAD MANTA).
- Trabajos de Bacheo de accesos a los puentes Tarqui- Manta av. Cultura, redondel de Inepaca vía ingreso San Juan Paso desnivel de Tarqui Vía interbarrial, barrio el porvenir, vía Circunvalación y otros sectores del cantón Manta. (GAD MANTA).
- Rehabilitación de varios accesos en los sectores Eloy Alfaro y Nuevo Amanecer de la parroquia de Jaramijó. (Ing. Humberto Villegas).
- Parque la Rotonda. (GAD PORTOVIEJO).
- Obras emergentes de terremoto. (Subsecretaría de Obras Públicas y DISTRASA).
- Trabajos de rehabilitación en el tramo de la vía Santa Ana - Olmedo. (Empresa Manabí Construye).
- Mantenimiento de la vía Portoviejo – Manta. (E.P. AM.VÍAL GOB. PROV. MANABÍ).

b) Saldos contables registrados por concepto de suministros, materiales repuestos y demás accesorios, que la Compañía mantiene para ejercer su actividad económica.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Anticipos y Avances		
<i>Anticipos a Proveedores Locales</i>	246.507,49	4.075.385,73
<i>Anticipos a Proveedores del Exterior</i>	39.564,87	11.064,87
<i>Anticipos a Transportistas</i>	89.904,32	242.448,55
<i>Anticipos a Gastos de Viajes</i>	-	480.024,61
<i>Anticipos a Trabajadores</i>	-	150.020,74
<i>Anticipos a Contratistas</i>	-	106.772,86
<i>Anticipos a Servicios Prestados</i>	-	111.980,52
<i>Anticipos Varios</i>	29.371,95	26.375,25
TOTAL	405.348,63	5.204.073,13

Saldos contables registrados de manera anticipada, originados por la adquisición de materiales de construcción en general, suministros, repuestos, servicios prestados y demás anticipos varios. Liquidados al momento de recibir el bien o servicio.

ESPACIO EN BLANCO

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-

El rubro de Otros Activos Corrientes, a Diciembre 31 de 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otras Cuentas por Cobrar	a)		
Relacionadas			
Buzios S.A.		380.451,60	380.451,60
Logopro S.A.		294.122,23	292.522,23
Petrovelca S.A.		40.500,00	12.000,00
Transvelez S.A.		54.065,35	35.325,74
Consortio Jocay		33.288,45	33.288,45
Consortio CR & Asociados		123.616,80	123.616,80
Distrasa S.A.		28.078,32	27.586,63
Disveca S.A.		300.809,49	235.809,49
Consortio Manabí		3.524,22	-
Consortio Montecristi		505,08	-
Paxos S.A.		82,76	-
Dismectra S.A.		584,72	-
Préstamos a Trabajadores	b)	542.091,03	400.501,57
Importe Bruto Adeudado por Cliente	c)	7.890.782,90	-
Otras Cuentas por Cobrar	d)	256.873,95	229.144,40
TOTAL		9.949.376,90	1.770.246,91

a) Cuentas 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 de sus respectivos roles de pagos o según convenio entre las partes.

c) Valor originado por registro de planillas aprobadas pero no certificadas (no facturadas) con gobiernos seccionales como: GAD MANTA por \$ 587.650,96 y con el Consortio Montecristi por \$ 7.303.131,94 contratada por la Subsecretaría de Obras Públicas.

d) Comprenden a otros valores particulares por cobrar a terceros, recuperados según convenio de pago entre las partes y no generan intereses futuros.

10. 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 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 2016, 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. X

(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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Incrementos	Ventas	Saldo al 31/12/2016	% DEPREC.
COSTO					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	8,998,601.11	1,280,832.12	(10,832.12)	10,268,601.11	
Construcciones en Curso	843,522.33	90,000.00	-	933,522.33	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	1,294,113.84	78,490.55	-	1,372,604.39	5
Maquinarias y Equipos	22,984,571.07	3,559,347.12	(245,000.00)	26,298,918.19	10
Vehículos	7,464,328.34	793,506.09	(40,301.79)	8,217,532.64	20
Equipos de Oficina	65,907.81	18,541.64	-	84,449.45	10
Muebles y Enseres	95,597.42	-	-	95,597.42	10
Equipos de Computación	60,849.02	10,275.00	-	71,124.02	33
Equipos y Herramientas	522,891.98	231,413.11	-	754,305.09	10
Software	28,500.00	-	-	28,500.00	33
SUBTOTAL	42,358,882.92	6,062,405.63	(296,133.91)	48,125,154.64	
Dep. Acum. Edificios	(457,346.84)	(39,548.61)		(496,895.45)	
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(8,155,643.06)	(2,227,811.30)	91,875.00	(10,291,579.36)	
Dep. Acum. Vehículos	(5,101,925.20)	(987,719.26)	39,955.12	(6,049,689.34)	
Dep. Acum. Otras Propiedades, Planta y Equipo	(24,146.13)	(5,358.66)	-	(29,504.79)	
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(91,338.19)	(340.70)	-	(91,678.89)	
Dep. Acum. Equipo de Computación	(56,689.86)	(1,695.38)	-	(58,385.24)	
Dep. Acum. Equipos y Herramientas	(260,250.87)	(41,664.44)	-	(301,915.31)	
(-) Depreciación Acumulada	(14,147,340.15)	(3,304,138.35)	131,830.12	(17,319,648.38)	
(c) Estimación Acumulada por Deterioro	(33,594.70)	-	-	(33,594.70)	
(c) Amortización Acumulada	(26,900.91)	-	-	(26,900.91)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	28,151,047.16	2,758,267.28	(164,303.79)	30,745,010.65	

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-

Su saldo comprende lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Propiedades de Inversión <i>Departamento</i>	237.021,80	237.021,80
TOTAL	237.021,80	237.021,80

Saldo contable que se mantiene de años anteriores, por concepto de inversión de dos departamentos, adquiridos a la compañía BUZIOS S.A. Dichos departamentos se encuentran en el edificio "BUZIOS" ubicado en la vía Manta-Barbasquillo.

ESPACIO EN BLANCO

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

La cuenta Otros Activos No Corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Inversiones en Acciones a L/P			
	a)		
Petrovelca S.A.		262.480,06	262.480,06
Logopro S.A.		90.909,98	90.909,98
Buzios S.A.		400,00	400,00
Total de Inversiones en Acciones a L/P		353.790,05	353.790,05
Otros Activos a L/P			
Intereses Pagados por Anticipados			
	b)	1.472.790,85	1.152.378,58
Seguros Pagados por Anticipados			
	c)		
Seguro de Transporte		8.183,12	260.358,39
Seguro de Maquinarias		195.314,13	-
Seguro de Vehículos		275.676,14	-
Seguro de Responsabilidad Civil		38.564,83	14.922,90
Seguro de Incendio		7.297,54	-
Seguro de Cumplimiento de Contrato		361.351,65	382.453,15
Seguro Buen Uso de Anticipo		13.382,26	822,13
Seguro de Accidentes Personales		1.146,14	-
Seguro de Robo		990,04	-
Seguro de Equipos y Herramientas		337,92	-
Seguro de Fidelidad Relación Dependencia		135,18	-
Total de Otros Activos a L/P		2.375.169,80	1.810.935,15
TOTAL		2.728.959,85	2.164.725,20

- 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. La Compañía no realizó el respectivo cálculo del Valor de Participación Proporcional Patrimonial en el ejercicio económico auditado.
- b) Conciernen a la provisión de los intereses diferidos por las obligaciones locales y exteriores adquiridos de años anteriores y del presente ejercicio económico. Amortizables al gasto en el momento en que se realizan los respectivos dividendos de pagos.
- c) Valores 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 eventualidad en caso de originarse.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al 31 de Diciembre de 2016, las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores No Relacionados	3.168.345,26	8.329.597,62
Relacionados		
Dismectra S.A.	62.530,15	21.043,49
Distrasa S.A.	124.114,87	124.114,87
Disveca S.A.	202.141,27	64.581,04
Petrovelca S.A.	56.176,73	56.176,73
Total de Proveedores Relacionados	444.963,02	265.916,13
TOTAL	3.613.308,28	8.595.513,75

Deudas pendientes de pago a proveedores locales relacionados y no relacionados por la compra de materiales para la construcción en general, servicios de transporte, contratación de seguros, 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	
	2016	2015
Cuentas por Pagar Relacionadas		
Buzios S.A.	16.910,00	16.910,00
Transvelez S.A.	368.124,75	486.366,79
Dismectra S.A.	25.518,78	25.518,78
Consladar S.A.	25.000,00	-
Paxos S.A.	1.000,00	-
Rodrigo Clotario Vélez Barberán	306.500,00	115.000,00
TOTAL	743.053,53	643.795,57

Valores pendientes por cancelar 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 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas y Documentos por Pagar	a)	464.609,23	521.373,97
Intereses Comerciales por Pagar	b)	53.016,53	97.293,87
TOTAL		517.625,76	618.667,84

DESCRIPCIÓN		VALORES	
Cuentas y Documentos por Pagar			464.609,23
Saldo Inicial		521.373,97	
Valor recibido de porción no corriente a corriente		464.609,23	
Valores Pagados en el año		(521.373,97)	
Intereses Comerciales por Pagar			53.016,53
Saldo Inicial		97.293,87	
Valor recibido de porción no corriente a corriente		53.016,53	
Valores Pagados en el año		(97.293,87)	
TOTAL			517.625,76

a) Representa 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) Constituyen 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 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	1.050.376,47	1.697.490,92
Sobregiro Bancario		-	589.409,98
Tarjetas Corporativas		(2.957,98)	-
Intereses Financieros por Pagar	b)	40.930,35	69.599,79
TOTAL		1.088.348,84	2.356.500,69

a) Obligaciones financieras corrientes, contraídas para financiar Capital Operativo para la Compañía, teniendo como garantías prendarias los vehículos, maquinarias y bienes inmuebles. Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Banco Pichincha		304.149,21
Saldo Inicial	440.000,00	
Cargos a Pasivo en el año	1.391.525,97	
Valores Pagados en el año	(1.527.376,76)	
Banco de Guayaquil		33.727,26
Saldo Inicial	49.990,92	
Cargos a Pasivo en el año	40.500,00	
Valores Pagados en el año	(56.763,66)	
Banco Internacional		712.500,00
Saldo Inicial	1.207.500,00	
Cargos a Pasivo en el año	1.440.000,00	
Valores Pagados en el año	(1.935.000,00)	
TOTAL		1.050.376,47

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Pichincha	0219159405	30/11/2016	03/03/2017	90	162.632,22	8,95%	Un sólo pago (al vencimiento).
Pichincha	0216715406	23/12/2016	23/03/2017	90	141.516,99	8,95%	Un sólo pago (al vencimiento).
Guayaquil	1737774	29/02/2016	02/06/2016	94	40.500,00	9,76%	Un sólo pago (al vencimiento).
Internacional	710301267	05/07/2016	01/01/2017	180	45.000,00	9,12%	Un sólo pago (al vencimiento).
Internacional	710301273	27/07/2016	23/01/2017	180	180.000,00	8,99%	Un sólo pago (al vencimiento).
Internacional	710301298	30/11/2016	29/05/2017	180	87.500,00	8,99%	Un sólo pago (al vencimiento).
Internacional	710301282	15/09/2016	14/03/2017	180	400.000,00	9,00%	Un sólo pago (al vencimiento).

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	
		2016	2015
IESS Aporte Personal		24.994,03	18.937,50
IESS Aporte Patronal		32.135,18	24.348,21
Fondos de Reserva		6.008,42	5.807,24
Préstamos Quirografarios		14.090,26	13.379,73
Préstamos Hipotecarios		5.923,46	3.611,39
Décimo Tercer Sueldo		223.647,18	172.727,08
Décimo Cuarto Sueldo		114.530,18	96.468,71
Vacaciones		232.348,87	174.601,46
Utilidad 15% Trabajadores	a)	468.372,06	277.433,78
Sueldos por Pagar		132.391,66	204.707,55
Otras Provisiones		29.963,12	14.169,45
TOTAL		1.284.404,42	1.006.192,10

- a) Corresponde a la provisión del 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. 38).

ESPACIO EN BLANCO

18. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a Diciembre 31 de 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Impuesto a la Renta (2016)	a)	298.329,98	521.446,58
Retenciones en la Fuente		67.221,38	11.958,11
Retenciones de IVA por Pagar		137.472,49	100.667,75
Impuesto a Liquidar Próximo mes IVA		-	162.022,43
TOTAL		503.023,85	796.094,87

- a) Constituye a la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó aplicando la reducción de 10 puntos porcentuales por las utilidades a reinvertir, de acuerdo con la normativa tributaria vigente. (Ver nota explicativa No. 38 y No. 39).

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

La cuenta Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre de 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Depósitos no Especificados	a)	153.852,39	115.309,84
Cheques Girados y No Cobrados	b)	111.920,80	111.920,80
Otras Cuentas por Pagar	c)	248.992,60	254.223,02
TOTAL		514.765,79	481.453,66

- a) Saldo contable que se mantiene de años anteriores y del presente ejercicio económico, por depósitos recibidos por terceros que la Compañía tiene pendientes por identificar y que se liquidarán según comunicación remitida por aquellas personas o empresas que efectuaron las transacciones económicas.
- b) Saldo que la Compañía mantiene de años anteriores, por cheques girados y no cobrados a proveedores locales de bienes y servicios.
- c) Concieme a otros valores por pagar a terceros, originados por la actividad económica de la Compañía, que se van cancelando según convenio acordado entre las partes.

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

Al 31 de Diciembre de 2016, las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores a L/P lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cuentas por Pagar a Proveedores L/P		
Proveedores Varios No Relacionados		
Rolemar S.A.	-	557.758,34
Otros Proveedores	784.139,77	408.676,49
TOTAL	784.139,77	966.434,83

Saldo porción no corriente de varios proveedores no relacionados locales que se mantienen de años anteriores y del presente ejercicio económico, por servicios prestados de ingeniería y de material pétreo (Otros Proveedores).

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

El rubro de Cuentas y Documentos por Pagar a L/P a Diciembre 31 de 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Documentos por Pagar a L/P	a)		
Saldo Inicial		914.269,90	2.629.564,11
Valores Pagados en el año		-	(17.256,34)
Valores enviados a porción corriente		(464.609,23)	(1.698.037,87)
Total de Documentos por Pagar a L/P		449.660,67	914.269,90
Intereses Comerciales por Pagar a L/P	b)		
Saldo Inicial		73.362,45	193.606,98
valor por refinanciación de intereses		-	31.170,83
Valores Pagados en el año		-	(4.853,72)
Valores enviados a porción corriente		(53.016,53)	(146.561,64)
Total de Intereses Comerciales por Pagar a L/P		20.345,92	73.362,45
TOTAL		470.006,59	987.632,35

a) Comprende a la 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) Corresponden a los intereses por pagar de los créditos referidos en el literal a) de ésta nota explicativa.

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

Las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo a Diciembre 31 de 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras	a)	3.929.570,52	2.838.619,40
Intereses Financieros por Pagar	b)		
Saldo Inicial		231.935,37	358.360,55
Cargos a Pasivo en el año		484.946,07	216.116,88
Valores Pagados en el año		(209.511,54)	(342.542,06)
Total de Intereses Financieros		507.369,90	231.935,37
TOTAL		4.436.940,42	3.070.554,77

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		277.228,92
Saldo Inicial	415.548,68	
Cargos a Pasivo en el año	300.000,00	
Valores Pagados en el año	(438.319,76)	
Banco Internacional		1.566.691,63
Saldo Inicial	1.932.366,41	
Cargos a Pasivo en el año	625.620,00	
Valores Pagados en el año	(991.294,78)	
Produbanco		2.085.649,97
Saldo Inicial	490.704,31	
Cargos a Pasivo en el año	2.100.000,00	
Valores Pagados en el año	(505.054,34)	
TOTAL		3.929.570,52

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
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
Guayaquil	1738517	18/03/2016	20/03/2017	12	300.000,00	8,95%	Mensual
Internacional	710300880	23/04/2013	07/04/2016	36	800.000,00	8,95%	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	35	22.522,65	8,95%	Mensual
Internacional	710301146	abr-15	abr-18	36	95.130,00	8,95%	Mensual
Internacional	710301165	jun-15	jun-18	36	430.000,00	8,95%	Mensual
Internacional	710301190	31/08/2015	15/08/2018	36	400.000,00	8,95%	Mensual
Internacional	710301272	18/07/2016	13/07/2019	36	466.620,00	11,23%	Mensual
Internacional	710301235	11/03/2016	06/03/2017	12	159.000,00	9,12%	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
Produbanco	CAR2030000666200	29/07/2016	14/07/2019	36	600.000,00	8,95%	Mensual
Produbanco	CAR2030000699200	08/12/2016	23/11/2019	36	1.500.000,00	8,95%	Mensual

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

ESPACIO EN BLANCO

23. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-

Este grupo de cuentas contables presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Provisión para Jubilación Patronal	378.956,40	378.956,40
Provisión para Desahucio	101.996,94	116.851,68
TOTAL	480.953,34	495.808,08

Provisiones realizadas en años anteriores para mantener reservas por Jubilación Patronal y Desahucio, 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. La Compañía no realizó el respectivo estudio de cálculo actuarial correspondiente al ejercicio económico auditado.

24. ANTICIPOS RECIBIDOS.-

Los Anticipos Recibidos a Diciembre 31 de 2016 son los que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Anticipos Recibidos		
De Clientes Varios	6.908.373,68	4.246.167,30
Contratos de Obras Civiles	13.624.119,19	3.962.015,64
De Urbanizaciones	1.291.072,72	466.098,75
TOTAL	21.823.565,59	8.674.281,69

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 entre las principales como: GAD MANTA, GAD PORTOVIEJO, SUBSECRETARÍA DE OBRAS PÚBLICAS, CONSORCIO MONTECRISTI, CONSORCIO MANABÍ, EMPRESA MANABÍ CONSTRUYE, EP ADMINISTRACIÓN VIAL DEL GOBIERNO PROVINCIAL DE MANABÍ y de empresas privadas para la ejecución de obras civiles.

25. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El rubro de Pasivos por Impuestos Diferidos a Diciembre 31 de 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Pasivos por Impuestos Diferidos	107.702,66	-
TOTAL	107.702,66	-

Corresponde al reconocimiento del Pasivo por Impuesto Diferido por diferencias temporarias por el método del Pasivo basado en el Balance (Gasto por Impuesto a la Renta Diferido) en importes brutos por Contratos de Construcción. Según la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias (NIIF Completas) y la Sección 29 – Impuesto a las Ganancias (NIIF para las PYMES).

26. DONACIONES DE ACCIONES.-

- Con fecha 08 de diciembre de 2016, 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 100.000 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 07 de diciembre de 2016, 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 100.000 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 08 de diciembre de 2016, 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 100.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

27. 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 2016, 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	1,9987	170.216,00
Vélez Barberán Robert Magno	Ecuador	1,9987	170.216,00
Vélez Barberán Rodrigo Clotario	Ecuador	1,9987	170.216,00
Vélez Calderero Isaac Clotario	Ecuador	94,0014	8.005.567,00
TOTAL		100,0000	8.516.431,00

28. 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	
	2016	2015
Vélez Calderero Isaac Clotario	1.510.787,13	755.000,00
TOTAL	1.510.787,13	755.000,00

29. 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 2016 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Reserva Legal		
Saldo al inicio de año	843.764,05	655.158,17
(+) Incremento en el año	105.067,82	188.605,88
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	948.831,87	843.764,05

30. RESERVA ESTATUTARIA, FACULTATIVA Y OTRAS RESERVAS.-

Al 31 de Diciembre de 2016, corresponden a saldos contables que se mantienen de años anteriores, los mismos que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
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

31. 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 2016 es de \$ 1.187.882,82.

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

La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, reconoce y mantiene saldos contables de años anteriores por Revalorización de Terrenos el valor de \$ 7.414.484,82 y por Revalorización de Edificios el valor de \$ 439.800,11.

33. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	757.481,17	757.480,28
(+) Transferencias de Resultados en el año	1.050.678,20	1.886.058,77
(-) Disminución por Aumento de Capital Social	-	(1.697.452,00)
(-) Disminución por Reserva Legal	(105.067,82)	(188.605,88)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	1.703.091,55	757.481,17

34. 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 2016 es de \$ 725.647,68.

ESPACIO EN BLANCO

35. INGRESOS NETOS Y OTROS INGRESOS.-

El saldo contable de los ingresos netos provenientes de las actividades ordinarias y de otros ingresos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2016 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
<u>Ventas Netas</u>		
Ventas de Bienes		
Material Pétreo 12%	3.345.760,48	1.799.346,21
Otras Ventas 12%	738.518,87	102.420,05
Urbanización y Vivienda 0%	124.780,23	-
Prestación de Servicios		
Alquiler de Maquinarias 12%	3.074.119,85	7.028.900,29
Transporte y Flete 0%	179,85	28,80
Contratos de Construcción 12%		
Construcción de Obras 12%	26.508.514,71	17.292.446,38
Construcción de Obras 12% No Certificadas	7.890.782,90	-
<u>(-) Descuentos en Ventas</u>		
(-) Descuentos en Ventas Bienes 12%	-	(150.507,17)
(-) Descuentos en Ventas Servicios 12%	(289.759,50)	(332.318,19)
<u>Otros Ingresos</u>		
Dividendos	-	205.128,88
Arrendamientos	1.390.017,93	759.499,40
Intereses Financieros Ganados	1.037,33	145,88
Utilidad en Inversiones	-	47.036,00
Utilidad en Venta de Activos Fijos	14.521,21	28.246,70
Indemnizaciones	611.889,04	326.894,78
Otros Ingresos	0,20	7.281,04
TOTAL	43.410.363,10	27.114.549,05

ESPACIO EN BLANCO

36. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Costo de Venta		
<u>Materiales Utilizados o Productos Vendidos</u>		
Importaciones de Bienes no producidos por la Compañía	(45.722,52)	-
Compras Netas Locales de Materia Prima	-	-
Material de Cantera	(4.184.091,05)	(1.967.607,46)
Materiales de Construcción	(165.357,79)	(359.018,70)
Materiales Eléctricos	(4.581,97)	(6.337,78)
Materia Prima Producción Asfalto	(4.498,87)	-
Materiales utilizados en Obra	(11.884.878,69)	(3.719.888,03)
Inventario Inicial de Productos en Proceso	(3.816.415,85)	(4.012.013,22)
(+) Inventario Final de Productos en Proceso	3.415.585,28	3.816.415,85
<u>Mano de Obra Directa</u>		
Sueldos y Salarios	(1.020.790,39)	(912.147,35)
Horas Extras	(161.461,26)	(137.631,73)
Aporte Patronal	(151.753,96)	(137.731,00)
Décimo Tercer Sueldo	(98.766,83)	(88.566,40)
Décimo Cuarto Sueldo	(59.600,35)	(54.815,38)
Vacaciones	(49.037,53)	(44.040,33)
Fondo de Reserva	(78.064,87)	(78.811,54)
Movilización	(126,50)	(388,00)
Bonificaciones y Compensaciones	(13.584,38)	-
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	(47.651,88)	(28.350,26)
<u>Mano de Obra Indirecta</u>		
Sueldos y Salarios	(768.846,34)	(822.139,97)
Horas Extras	(121.392,23)	(122.957,53)
Aporte Patronal	(97.683,67)	(103.805,19)
Décimo Tercer Sueldo	(75.158,05)	(79.188,37)
Décimo Cuarto Sueldo	(44.787,03)	(49.168,94)
Vacaciones	(36.503,88)	(38.791,12)
Fondo de Reserva	(72.989,90)	(69.199,83)
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	(230,69)	(362,16)
<u>Otros Costos Indirectos de Fabricación</u>		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	(3.304.138,35)	(3.229.237,42)
Mantenimiento y Reparaciones	(440.684,49)	(700.475,51)
Suministros, Materiales y Repuestos	(3.426.505,36)	(2.965.145,57)
Combustibles	(1.601.810,58)	(1.206.259,20)
Fletes y Transportes	(4.264.588,90)	(2.344.047,60)
Servicios Prestados	(3.305.692,69)	(1.347.749,38)
Seguros y Reaseguros	(520.182,75)	(548.483,55)
Otros Costos de Producción	(1.668.615,03)	(1.340.083,75)
TOTAL	(38.120.609,35)	(22.698.026,42)

37. 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	
	2016	2015
(-) Administración y Ventas		
Sueldos y Salarios	(310.242,32)	(312.717,57)
Horas Extras	(34.930,77)	(37.830,43)
Bonificaciones y Compensaciones	(2.236,53)	(46.050,45)
Aporte Patronal	(48.517,36)	(48.841,91)
Fondo de Reserva	(27.977,60)	(28.722,40)
Décimo Tercer Sueldo	(33.289,85)	(33.499,01)
Décimo Cuarto Sueldo	(17.869,15)	(18.264,82)
Vacaciones	(16.638,63)	(16.749,89)
Bonificaciones por Desahucio	-	(64.338,38)
Indemnización por Despido Intempestivo	(55.173,58)	(20.162,46)
Gasto Planes de Beneficios a Empleados	(49.571,63)	(7.942,35)
Gasto Jubilación Patronal	-	(143.986,16)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(3.779,11)	(8.000,00)
Remuneraciones a otros Trabajadores Autónomos	(79.491,82)	(116.501,89)
Mantenimiento y Reparaciones	(55.342,24)	(63.488,41)
Arrendamiento Operativo	(29.688,00)	(47.044,39)
Seguros y Reaseguros	(1.697,45)	-
Transporte	(102.396,72)	(76.172,20)
Gasto de Gestión	(21.908,55)	(16.549,52)
Gasto de Viaje	-	(24.766,56)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(38.996,22)	(48.878,61)
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	(53.729,83)	(25.440,84)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(77.122,89)	(122.437,41)
Depreciaciones	-	(5.307,38)
Pérdidas en Inversiones Asociadas	-	(2.300,00)
Pérdidas en Venta de Activos Fijos	(138.125,00)	(170.656,51)
Otros Gastos	(316.673,50)	(389.131,76)
TOTAL	(1.515.398,75)	(1.895.781,31)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Financieros		
Intereses Bancarios Locales	(338.723,94)	(452.033,55)
Comisiones Bancarios Locales	(7.500,00)	(2.722,58)
Gastos Bancarios Locales	(202.230,00)	(52.281,35)
Intereses a Terceros	(103.420,68)	(164.145,28)
TOTAL	(651.874,62)	(671.182,76)

38. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2016, 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	
	2016	2015
Utilidad Contable	3,122,480.38	1,849,558.56
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	468,372.06	277,433.78
Generación por Diferencias Temporarias NIC 12 Imp.a las gan. a)	489,557.54	-
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	155,221.84	411,560.17
UTILIDAD GRAVABLE	2,319,772.62	1,983,684.95
Utilidad a reinvertir y capitalizar	2,120,200.00	-
Saldo Utilidad Gravable	199,572.62	1,983,684.95
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	298,329.98	436,410.69
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	298,329.98	436,410.69
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	376,237.89	521,446.58
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-	-
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	376,237.89	521,446.58
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	510,993.02	380,479.17
Crédito Tributario de años anteriores	72,139.12	213,106.53
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	206,894.25	72,139.12

a) La administración aplica el método del Pasivo basado en el Balance (Gasto por Impuesto a la Renta Diferido) en importes brutos por Contratos de Construcción, según la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias (NIIF Completas) y la Sección 29 – Impuesto a las Ganancias (NIIF para las PYMES). Deduciéndose el valor de \$.489.557.54 dólares que corresponde a la utilidad por el reconocimiento de ingresos de \$.7.890.782.90 dólares de planillas no certificadas menos los costos asignados a dicho ingreso. Según la administración esta utilidad será parte de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2017, ya que al cierre de la auditoría la compañía había procedido a facturar mediante la aprobación de las planillas no certificadas mencionadas en esa nota del informe de auditoría externa.

39. REINVERSIÓN Y CAPITALIZACIÓN DE UTILIDADES.-

El Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades, párrafo tercero de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que: " Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía procederá a realizar la Reinversión y Capitalización de Utilidades por un valor de \$ 2.120.200,00.

40. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2016 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

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.
INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA
A DICIEMBRE 31 DE 2016

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 y Económico (UAFE) y la acreditación de Oficial de Cumplimiento Titular, nombramiento que recae en la Señorita Raisa Carolina Sierra Macías y del Señor Emigdio Javier Intriago Veliz como Oficial de Cumplimiento Suplente. quienes tienen la obligación de cumplir y hacer cumplir a la Compañía las obligaciones establecidas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos.

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 Ley de prevención de lavado de activos en su Art.3, y lo que establece 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 UAFE, con estado de validación exitoso. Además se pudo verificar que la Compañía no ha sido notificada por incumplimiento o atrasos en la presentación de los informes mensuales (RESU).

Los Oficiales de cumplimiento realizan sesiones mensuales para revisar los procesos que se encuentran en el manual interno de políticas y procedimientos para la prevención de lavado de activos, ha procedido a difundir a los accionistas, administradores y personal de la compañía el conocimiento del manual interno de políticas y procedimientos que deben aplicar para la prevención de lavado de activos. Además se realizaron capacitaciones

sobre las señales de alerta, tipologías, políticas de conozca a su cliente, conozca a su proveedor, a su empleado, dirigido a los accionistas, administradores y demás personal.

Se constata que con fecha 16 de Febrero de 2017, 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 2016. Al cierre de la auditoría externa los accionistas no se habían reunido para aprobar el informe del oficial de cumplimiento.

En mi opinión, salvo a lo indicado en el párrafo anterior las actividades realizadas por la Oficial de Cumplimiento de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016, 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 ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001