

*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

## **INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**MANÍA:  
CONSTRUCTORA CIUDADROMA S.A.**

**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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



Econ. *Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
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:**

**Páginas:**

1. <i>Identificación y objeto de la compañía.....</i>	12
2. <i>Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....</i>	12
3. <i>Efectivo y equivalentes al efectivo.....</i>	16
4. <i>Inversiones corrientes.....</i>	17
5. <i>Cuentas y documentos por cobrar – (-) provisión para cuentas incobrables.....</i>	17
6. <i>Activos por impuestos corrientes.....</i>	18
7. <i>Inventarios.....</i>	19
8. <i>Servicios y otros pagos anticipados.....</i>	20
9. <i>Otros activos corrientes.....</i>	20
10. <i>Propiedades, planta y equipo.....</i>	21
11. <i>Propiedades de inversión.....</i>	23
12. <i>Otros activos no corrientes.....</i>	24
13. <i>Cuentas y documentos por pagar proveedores.....</i>	25
14. <i>Cuentas por pagar relacionadas.....</i>	25
15. <i>Cuentas y documentos por pagar.....</i>	26
16. <i>Obligaciones con instituciones financieras.....</i>	26
17. <i>Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....</i>	28
18. <i>Obligaciones con la administración tributaria.....</i>	29
19. <i>Otros pasivos corrientes.....</i>	29



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

20. Cuentas y documentos por pagar proveedores a l/p.....	30
21. Cuentas y documentos por pagar a l/p.....	30
22. Obligaciones con instituciones financieras a l/p.....	31
23. Provisión para jubilación patronal – provisión para desahucio.....	32
24. Anticipos recibidos.....	33
25. Pasivos por impuestos diferidos.....	33
26. Capital social.....	34
27. Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones.....	35
28. Reserva legal.....	36
29. Reserva estatutaria, facultativa y otras reservas.....	36
30. Reserva de capital.....	37
31. Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo.....	37
32. Ganancias acumuladas.....	37
33. Resultados acum. prov. adopción NIIF.....	38
34. Ventas netas y otros ingresos.....	39
35. Costo de venta y producción.....	40
36. Gastos operacionales.....	41
37. Conciliación tributaria.....	42
38. Reformas tributarias.....	43
39. Eventos subsecuentes.....	45

ESPACIO EN BLANCO



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

---

**INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR**  
**EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

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

**1. Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 27 de abril de 2017 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**2. Fundamentos de la opinión:**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

**3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

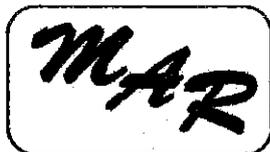
**4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

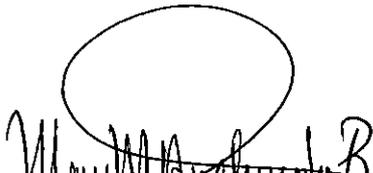
*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría. Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

**5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 20 de 2018

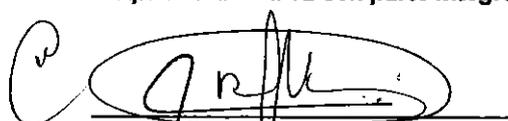
  
**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RUC: 1305016089001**

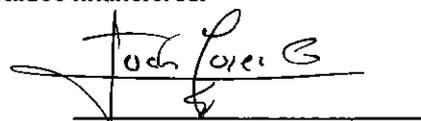
**No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31-Dic</b>	<b>31-Dic</b>
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	3,011,652	5,083,981
Inversiones corrientes	4	15,056	2,015,056
Cuentas y documentos por cobrar clientes	5	5,922,560	4,098,059
(-) Provisión para cuentas incobrables	5	(4,044)	(4,044)
Activos por impuestos corrientes	6	2,100,397	2,242,346
Inventarios	7	2,939,667	3,636,404
Servicios y otros pagos anticipados	8	169,240	405,349
Otros activos corrientes	9	5,783,962	9,949,377
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>19,938,490</b>	<b>27,426,528</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
	10		
Terrenos		9,561,932	10,268,601
Construcciones en curso		-	933,522
Edificios		2,399,686	1,372,604
Maquinarias y equipos		29,897,138	26,298,918
Vehículos		8,567,188	8,217,533
Equipos de oficina		84,449	84,449
Muebles y enseres		95,597	95,597
Equipos de computación		71,124	71,124
Equipos y herramientas		799,175	754,305
Software		28,500	28,500
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>51,504,790</b>	<b>48,125,155</b>
(-) Depreciación acumulada		(20,607,076)	(17,319,648)
(-) Estimación acumulada por deterioro		(33,595)	(33,595)
(-) Amortización acumulada de activos intangibles		(26,901)	(26,901)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>30,837,219</b>	<b>30,745,011</b>
<b><u>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
	11		
Edificios		237,022	237,022
<b>TOTAL DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>237,022</b>	<b>237,022</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
	12		
Inversiones en acciones a l/p		353,790	353,790
Otros activos a l/p		2,617,025	2,375,170
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2,970,815</b>	<b>2,728,960</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>34,045,056</b>	<b>33,710,992</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>53,983,546</b>	<b>61,137,520</b>

Las notas explicativas 3 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

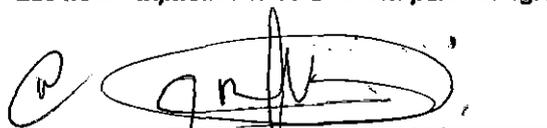
  
**Sr. Robert Magno Vélez Barberán**  
**GERENTE GENERAL**

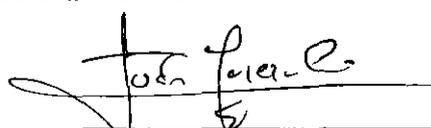
  
**Ing. Iván D. Morelra Cedeño**  
**CONTADOR GENERAL**

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	31-Dic	31-Dic
		2017	2016
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	13	4,703,004	3,613,308
Cuentas por pagar relacionadas	14	1,196,555	743,054
Cuentas y documentos por pagar	15	387,264	517,626
Obligaciones con instituciones financieras	16	977,244	1,088,349
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	17	1,488,984	1,284,404
Obligaciones con la administración tributaria	18	1,032,043	503,024
Otros pasivos corrientes	19	544,899	514,766
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10,329,993</b>	<b>8,264,530</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores a l/p	20	782,421	784,140
Cuentas y documentos por pagar a l/p	21	61,116	470,007
Obligaciones con Instituciones financieras a l/p	22	3,263,962	4,436,940
Provisión para jubilación patronal	23	378,956	378,956
Provisión para desahucio	23	84,844	101,997
Anticipos recibidos	24	11,725,862	21,823,566
Pasivos por impuestos diferidos	25	49,926	107,703
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16,347,086</b>	<b>28,103,308</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>26,677,080</b>	<b>36,367,839</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	26	10,636,631	8,516,431
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	27	1,510,787	1,510,787
Reserva legal	28	1,184,410	948,832
Reserva estatutaria	29	36,901	36,901
Reservas facultativa	29	24,019	24,019
Otras reservas	29	13,729	13,729
Reserva de capital	30	1,187,883	1,187,883
Superávit revalorización de propiedades, planta y equipo	31	7,854,285	7,854,285
Ganancias acumuladas	32	1,703,092	1,703,092
Resultados acum. proven. adopción NIIF	33	725,648	725,648
Ganancia neta del período		2,479,008	2,355,778
Ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas		(49,926)	(107,703)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>27,306,466</b>	<b>24,769,681</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>53,983,546</b>	<b>61,137,520</b>

Las notas explicativas 13 a 33 son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. Robert Magno Vélez Barberán**  
**GERENTE GENERAL**

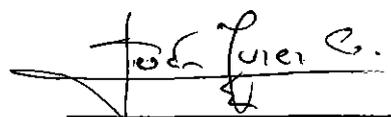
  
**Ing. Iván D. Moreira Cedeño**  
**CONTADOR GENERAL**

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	34	62,390,505	41,392,897
(-) Costo de venta y producción	35	(56,153,697)	(38,120,609)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>6,236,808</b>	<b>3,272,288</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración y ventas	36	(2,446,572)	(1,515,399)
Financieros		(791,103)	(651,875)
<b>GANANCIA EN OPERACIÓN</b>		<b>2,999,132</b>	<b>1,105,015</b>
<b>INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES</b>			
Otros ingresos	34	958,030	2,017,466
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>3,957,162</b>	<b>3,122,480</b>
(-) 15% participación de trabajadores	37	(593,574)	(468,372)
<b>GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES</b>		<b>3,363,588</b>	<b>2,654,108</b>
(+) Gastos no deducibles	37	1,381,515	155,222
(-) Generación por diferencias temporarias	37	(199,703)	(489,558)
(+) Reversión por diferencias temporarias	37	489,558	-
<b>GANANCIA GRAVABLE</b>		<b>5,034,958</b>	<b>2,319,773</b>
(-) Reinversión y capitalización utilidad	37	(2,231,107)	(2,120,200)
<b>SALDO GANANCIA GRAVABLE</b>		<b>2,803,851</b>	<b>199,573</b>
(-) Impuesto a la renta	37	(884,580)	(298,330)
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		<b>2,479,008</b>	<b>2,355,778</b>
<b>(+/-) Otro resultado integral</b>			
(+/-) Ganancias (pérdidas) actuariales por planes benef. definidos		-	(9,563)
(+/-) Otros resultados integrales		(49,926)	(107,703)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>2,429,082</b>	<b>2,238,513</b>

Las notas explicativas 34 a 37 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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCION. FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVAS		RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT REVALOR. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULT. ACUM. PROV. ADOCIÓN NIF			
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	8,519,431	755,000	843,764	36,901	24,019	13,729	1,187,883	7,854,285	757,491	725,648	1,050,678	9,563	21,775,311
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>													
Transferencia de ganancia de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	1,050,678	-	(1,050,678)	-	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	755,787	-	-	-	-	-	-	(105,068)	-	-	-	755,787
Apropiación de reserva legal 2015	-	-	105,068	-	-	-	-	-	-	-	2,355,778	-	2,355,778
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,563)	(9,563)
Reconocimiento al gasto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,703)	(107,703)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,703)	(107,703)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	8,519,431	1,510,787	948,832	36,901	24,019	13,729	1,187,883	7,854,285	1,703,092	725,648	2,355,778	(107,703)	24,769,631
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>													
Transferencia de ganancia de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	2,355,778	-	(2,355,778)	-	-
Apropiación de reserva legal 2016	-	-	235,578	-	-	-	-	-	(235,578)	-	-	-	-
Aumento de capital social	2,120,200	-	-	-	-	-	-	-	(2,120,200)	-	-	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,479,008	-	2,479,008
Reversión del pasivo impuesto diferido del 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,703	107,703
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,926)	(49,926)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	10,639,631	1,510,787	1,184,410	36,901	24,019	13,729	1,187,883	7,854,285	1,703,092	725,648	2,479,008	(49,926)	27,306,486

Las notas explicativas 26 a 33 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Rober Magno Vélez Barahán  
GERENTE GENERAL



Ing. Iván D. Moreira Cedeño  
CONTADOR GENERAL

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

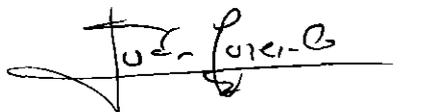
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>	<b>31-Dic 2017</b>	<b>31-Dic 2016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>677,140</b>	<b>13,850,057</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>57,331,244</b>	<b>58,392,236</b>
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	50,468,300	58,392,236
(+) Otros cobros por actividades de operación	6,862,944	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(56,654,104)</b>	<b>(43,597,234)</b>
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(52,163,454)	(35,964,240)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(4,228,566)	(3,231,520)
(-) Otros pagos por actividades de operación	-	(4,401,474)
(-) Intereses pagados	(791,103)	(651,875)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	529,019	(293,071)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1,379,636)</b>	<b>(7,780,272)</b>
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1,057,434	296,134
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4,437,069)	(6,062,406)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	2,000,000	(2,014,000)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(1,369,834)</b>	<b>(1,180,963)</b>
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	2,459,212	1,366,386
(-) Pagos de préstamos	(3,811,047)	(1,268,152)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(17,999)	(1,279,197)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(2,072,330)</b>	<b>4,888,822</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>5,083,981</b>	<b>195,159</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3,011,652</b>	<b>5,083,981</b>

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

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>3,957,162</b>	<b>3,122,480</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>1,867,050</b>	<b>3,044,128</b>
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	3,617,012	3,172,308
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(884,580)	(298,330)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(593,574)	(468,372)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(271,808)	838,522
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(5,147,072)</b>	<b>7,683,449</b>
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,824,501)	3,850,055
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	141,948	(870,281)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(5,747)	4,244,053
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	696,737	542,667
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	4,165,415	(8,179,130)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,087,977	(5,164,501)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	529,019	(293,071)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	204,580	278,212
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(10,097,704)	13,149,284
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(44,797)	126,160
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>677,140</b>	<b>13,850,057</b>

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**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

---

**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 08 de febrero de 2018, 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,

Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

**b. Moneda funcional.-**

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.

**c. 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.

**d. 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.

**d. Propiedades, planta y equipo.- (Continuación)**

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

**e. 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.

**f. 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.

**g. Reconocimiento de ingresos.-**

La compañía reconoce ingresos por actividades ordinarias 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.

**h. 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.

***i. Impuesto a la renta.-***

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

*ESPACIO EN BLANCO*

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

La cuenta efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presentan los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Caja general</b>	11.661	1.827.832
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha Cta # 3157730904	28.916	192.213
Banco Pichincha Cta # 3114425704	103	103
Banco Internacional Cta. 7000010488	136.034	1.090.637
Banco Pacífico Cta. # 2644681	17.238	68.661
Banco Produbanco Cta. # 2203002160	2.548.296	653.964
Banco Guayaquil Cta. # 14001638	120.303	69.685
Mutualista Pichincha Cta.# 2501669001	-	(4.562)
Banco Procrédit Cta. # 21030065384	842	842
Banco Bolivariano Cta. # 1105017854	111	111
Banco de Machala Cta. # 1340059138	2.649	173.087
Banco Internacional Cta.Aho. # 7100785445	90	23.090
Banco Internacional Cta.Aho. # 7100799314	44.916	44.916
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. # 204230312	493	828.401
Banco Central del Ecuador - 18951	-	1
Banco Central del Ecuador - 20059	100.000	115.000
<b>TOTAL</b>	<b>3.011.652</b>	<b>5.083.981</b>

Importes que la compañía mantiene en caja general, cuentas bancarias locales (corrientes y de ahorro) y Títulos del Banco Central (TBC). Recaudaciones destinadas y emitidas para cumplir con sus obligaciones corrientes.

ESPACIO EN BLANCO

**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 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Inversiones corrientes	15.056	2.015.056
<b>TOTAL</b>	<b>15.056</b>	<b>2.015.056</b>

DESCRIPCIÓN	PLAZO (días)	Vigencia		%	VALORES US\$
		Desde	Hasta		31/12/2017
Banco Comercial de Manabí	391	15/08/2017	10/09/2018	2%	14.000
Banco Internacional	Saldo de años anteriores				1.056
<b>TOTAL</b>					<b>15.056</b>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES – (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-**

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar clientes – (-) provisión para cuentas incobrables están conformados por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Cuentas y documentos por cobrar clientes</b>		
Relacionados	2,561,156	2,869,946
No relacionados	3,361,404	1,228,113
(-) Provisión cuentas incobrables	(4,044)	(4,044)
<b>TOTAL</b>	<b>5,918,516</b>	<b>4,094,015</b>

Deudas exigibles por cobrar a clientes relacionados y no relacionados locales provenientes de la facturación por obras civiles en construcción, alquiler de maquinarias pesadas, ventas de material pétreo y otros servicios.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

*El grupo de activos por impuestos corrientes, por clasificación principal, es como sigue:*

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Créditos tributarios años anteriores	a)	244.270	103.746
Retenciones en la fuente (2017)	a)	755.145	510.993
Impuestos descontables en auditorías tributarias	b)	739.713	739.713
Créd. Trib. IVA próximo mes en compras		-	198.506
Créd. Trib. IVA próximo mes por retenciones	a)	350.094	569.125
Créd. Trib. IVA próximo mes por ley de solidaridad	a)	11.175	120.263
<b>TOTAL</b>		<b>2.100.397</b>	<b>2.242.346</b>

- a) *Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA); y en la respectiva declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes. (RETENCIONES FUENTE).*
- b) *Valor de años anteriores, por concepto de reliquidación del Impuesto a la Renta de Sociedades del año 2009 según resolución No. 113082014RATN002709 emitida por el Servicio de Rentas Internas, la misma que la compañía espera recuperar a futuro.*

*ESPACIO EN BLANCO*

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****7. INVENTARIOS.-**

Los saldos contables que presenta la cuenta inventarios a diciembre 31 de 2017 y 2016, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Obras en construcción</b>	<b>a)</b>		
GAD Manta		-	94.717
Ing. Humberto Villegas		-	129.391
GAD Portoviejo		364.680	659.689
Subsecretaría de Obras Públicas		-	217.382
DISTRASA S.A.		-	787.246
Manabí Construye EP		1.130.382	487.970
E.P. ADM. VIAL GOB. PROV. MANABÍ		-	1.039.190
Gobierno Provincial de Manabí		1.022.903	-
<b>Inventario de repuestos</b>	<b>b)</b>	421.702	220.819
<b>TOTAL</b>		<b>2.939.667</b>	<b>3.636.404</b>

a) Saldos correspondientes 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:

- Provisión de mezcla asfáltica en caliente y RC-250 para el mantenimiento vial de la ciudad de Portoviejo. (GAD Portoviejo).
- Trabajos de ampliación y rehabilitación en el tramo de la abscisa 5+00 hasta la 17+900 de la vía Santa Ana – Olmedo de la provincia de Manabí. (Manabí Construye EP).
- Trabajos de rehabilitación y ampliación de un tramo de la vía Manta – Rocafuerte sector El Palmar. (Manabí Construye EP).
- Trabajos de ampliación y rehabilitación de la vía Jipijapa – Noboa de los cantones Jipijapa y 24 de Mayo. (Gobierno Provincial de Manabí).

b) Valor correspondiente por aquellas existencias que se mantiene en bodega por materiales y demás repuestos y accesorios, que se encuentran disponibles para ser utilizados en el mantenimiento de las maquinarias, equipos y vehículos de la compañía.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-**

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Anticipos y avances</b>		
<i>Anticipos a proveedores locales</i>	-	246.507
<i>Anticipos a proveedores del exterior</i>	89.003	39.565
<i>Anticipos a transportistas</i>	64.184	89.904
<i>Anticipos varios</i>	16.054	29.372
<b>TOTAL</b>	<b>169.240</b>	<b>405.349</b>

Valores entregados de manera anticipada de años anteriores y del ejercicio económico a proveedores por servicios aduaneros, servicios de transportistas y demás anticipos varios. Liquidados al momento de recibir el servicio con su respectivo comprobante de venta.

**9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-**

El rubro de otros activos corrientes, a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Otras cuentas por cobrar Relacionadas</b>		
a)	2.177.543	1.259.629
<b>Préstamos a trabajadores</b>		
b)	642.917	542.091
<b>Importe bruto adeudado por cliente</b>		
c)	2.679.605	7.890.783
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
d)	283.897	256.874
<b>TOTAL</b>	<b>5.783.962</b>	<b>9.949.377</b>

a) Importes exigibles por cobrar de años anteriores y del ejercicio económico a partes relacionadas locales por préstamos. No generan intereses futuros.

**9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- (Continuación)**

- b) Valores entregados en calidad de préstamos al personal de la compañía, con vencimientos corrientes y descontados mediante nóminas de pagos o según convenio acordado entre las partes.*
- c) Valor originado por registro de planillas aprobadas pero no certificadas (no facturadas) con instituciones públicas tales como: Manabí Construye EP por \$ 690.163, Gobierno Provincial de Manabí por \$ 554.792 y el GAD de Portoviejo por \$ 1.434.650.*
- d) Representan a otros valores particulares por cobrar a terceros de años anteriores y del ejercicio económico, recuperados según convenio de pago entre las partes y no generan intereses futuros.*

**10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

*Las 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 contables vigentes.*

*Las depreciaciones se registran con cargo a costos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el cuadro de propiedades, planta y equipo.*

*Durante el ejercicio económico del 2017, la compañía realizó adquisiciones de propiedades, planta y equipo para optimizar su actividad económica, registrados a precio de costo y según documentos de respaldo.*

*(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).*

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)

CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A. MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)							
Descripción	Saldo al 31/12/2016	Incrementos	Ventas	Transferencias	Saldo al 31/12/2017	% DEPREC.	
<b>COSTO</b>							
<b>NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos	10.268.601	-	(706.669)	-	9.561.932		
Construcciones en curso	933.522	93.559	-	(1.027.082)	-		
<b>DEPRECIABLES</b>							
Edificios	1.372.604	-	-	1.027.082	2.399.686	5	
Maquinarias y equipos	26.298.918	3.598.220	-	-	29.897.138	10	
Vehículos	8.217.533	700.420	(350.764)	-	8.567.188	20	
Equipos de oficina	84.449	-	-	-	84.449	10	
Muebles y enseres	95.597	-	-	-	95.597	10	
Equipos de computación	71.124	-	-	-	71.124	33	
Equipos y herramientas	754.305	44.870	-	-	799.175	10	
Software	28.500	-	-	-	28.500	33	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>48.125.155</b>	<b>4.437.069</b>	<b>(1.057.434)</b>	<b>-</b>	<b>51.504.790</b>		
Dep. Acum. Edificios	(496.895)	(43.473)	-	-	(540.369)		
Dep. Acum. Maquinarias y equipos	(10.291.579)	(2.598.510)	-	-	(12.890.090)		
Dep. Acum. Vehículos	(6.049.689)	(914.475)	329.285	-	(6.634.880)		
Dep. Acum. Equipo de oficina	(29.505)	(7.027)	-	-	(36.532)		
Dep. Acum. Muebles y enseres	(91.679)	-	-	-	(91.679)		
Dep. Acum. Equipo de computación	(58.385)	-	-	-	(58.385)		
Dep. Acum. Equipos y herramientas	(301.915)	(53.226)	-	-	(355.141)		
(-) Depreciación acumulada	(17.319.648)	(3.616.712)	329.285	-	(20.607.076)		
(-) Estimación acumulada por deterioro	(33.595)	-	-	-	(33.595)		
(-) Amortización acumulada	(26.901)	-	-	-	(26.901)		
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>30.745.011</b>	<b>820.357</b>	<b>(728.149)</b>	<b>-</b>	<b>30.837.219</b>		

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

---

**11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-**

*Su saldo comprende lo siguiente:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Propiedades de inversión</b>		
<i>Departamento</i>	<i>237,022</i>	<i>237,022</i>
<b>TOTAL</b>	<b>237,022</b>	<b>237,022</b>

*Importe 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*

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-**

La cuenta otros activos no corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Inversiones en acciones a L/P</b>	<b>a)</b>		
Petrovelca S.A.		262.480	262.480
Logopro S.A.		90.910	90.910
Buzios S.A.		400	400
<b>Total de inversiones en acciones a l/p</b>		<b>353.790</b>	<b>353.790</b>
<b>Otros activos a l/p</b>			
<b>Intereses pagados por anticipados</b>	<b>b)</b>	1.160.240	1.472.791
<b>Seguros pagados por anticipados</b>	<b>c)</b>		
Seguro de transporte		8.527	8.183
Seguro de maquinarias		402.212	195.314
Seguro de vehículos		577.626	275.676
Seguro de responsabilidad civil		66.745	38.565
Seguro de incendio		14.353	7.298
Seguro de cumplimiento de contrato		365.491	361.352
Seguro buen uso de anticipo		13.382	13.382
Seguro de accidentes personales		1.146	1.146
Seguro de robo		1.982	990
Seguro de equipos y herramientas		678	338
Seguro de fidelidad relación dependencia		273	135
Seguro por terremoto		857	-
Seguro por rotura de maquinaria		3.514	-
<b>Total de otros activos a l/p</b>		<b>2.617.025</b>	<b>2.375.170</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.970.815</b>	<b>2.728.960</b>

- a) Valores por 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) Corresponden a los intereses diferidos por las obligaciones locales adquiridas en 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 de manera anticipada a las compañías aseguradoras Seguros Confianza S.A., Seguros Equinoccial S.A. y Generali Ecuador S.A., con plazo de vigencia de 1 a 4 años, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

---

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar proveedores lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Cuentas y documentos por pagar proveedores</i>		
<i>No relacionados</i>	4.436.780	3.168.345
<i>Relacionados</i>	266.224	444.963
<b>TOTAL</b>	<b>4.703.004</b>	<b>3.613.308</b>

*Deudas exigibles por cancelar a proveedores locales relacionados y no relacionados por la adquisición de materiales para la construcción en general, contratación de seguros, alquiler y compra de maquinarias pesadas y demás servicios prestados.*

**14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.-**

Las cuentas por pagar relacionadas presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Cuentas por pagar relacionadas</i>	1.196.555	743.054
<b>TOTAL</b>	<b>1.196.555</b>	<b>743.054</b>

*Cuentas por cancelar de años anteriores y del presente ejercicio económico, por préstamos recibidos de partes relacionadas locales para la compañía. No generan intereses futuros.*

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-**

El saldo de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por pagar	a)	369.297	464.609
Intereses comerciales por pagar	b)	17.968	53.017
<b>TOTAL</b>		<b>387.264</b>	<b>517.626</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES	
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>		<b>369.297</b>
Saldo inicial	464.609	
Valor recibido de porción no corriente a corriente	363.741	
Valores pagados en el año	(459.053)	
<b>Intereses comerciales por pagar</b>		<b>17.968</b>
Saldo inicial	53.017	
Valor recibido de porción no corriente a corriente	23.523	
Valores pagados en el año	(58.572)	
<b>TOTAL</b>		<b>387.264</b>

a) Representa a porción corriente por créditos del exterior con la compañía CATERPILLAR CREDITO S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R. – MÉXICO con plazos desde 30 a 46 meses, con intereses del 7% y 8%, por compras de maquinarias pesadas.

b) Constituyen a la provisión de 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 2017 y 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras	a)	653.335	1.050.376
Sobregiro bancario	b)	310.067	-
Tarjetas corporativas		(3.360)	(2.958)
Intereses financieros por pagar	c)	17.202	40.930
<b>TOTAL</b>		<b>977.244</b>	<b>1.088.349</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- (Continuación)**

a) Obligaciones financieras porción corriente, adquiridas para financiar capital operativo para la compañía, con garantías prendarias tales como: vehículos, maquinarias y bienes inmuebles. Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ - 2017	
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>		
<b>Banco Pichincha</b>		364.950
Saldo inicial	304.149	
Cargos a pasivo en el año	915.212	
Valores pagados en el año	(854.411)	
<b>Banco de Guayaquil</b>		33.727
Saldo inicial	33.727	
Cargos a pasivo en el año	-	
Valores pagados en el año	-	
<b>Banco Internacional</b>		254.658
Saldo inicial	712.500	
Cargos a pasivo en el año	644.000	
Valores pagados en el año	(1.101.842)	
<b>TOTAL</b>		<b>653.335</b>

Institución	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Pichincha	0270902601	22/11/2017	22/03/2018	120	247.500	8,95%	Un sólo pago (al vencimiento).
Pichincha	0282976600	18/12/2017	17/04/2018	120	117.450	8,95%	Un sólo pago (al vencimiento).
Guayaquil	1737774	29/02/2016	02/06/2016	94	40.500	9,76%	Un sólo pago (al vencimiento).
Internacional	700307955	30/06/2017	25/06/2018	360	500.000	7,50%	Bimensual

b) Sobregiro bancario originado por aquellos cheques que quedaron pendientes de cobro a diciembre 2017, pertenecientes al banco internacional cta. cte. No. 7000010488.

c) Comprenden a la provisión de los intereses por pagar de las obligaciones financieras porción corriente indicadas en el literal a) de ésta nota explicativa.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****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 US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
IESS aporte personal	28.428	24.994
IESS aporte patronal	36.504	32.135
Fondos de reserva	6.658	6.008
Préstamos quirografarios	19.125	14.090
Préstamos hipotecarios	7.792	5.923
Décimo tercer sueldo	227.342	223.647
Décimo cuarto sueldo	137.268	114.530
Vacaciones	298.471	232.349
Utilidad 15% trabajadores a)	593.574	468.372
Sueldos por pagar	124.592	132.392
Otras provisiones	9.230	29.963
<b>TOTAL</b>	<b>1.488.984</b>	<b>1.284.404</b>

a) Provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 37).

ESPACIO EN BLANCO

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****18. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-**

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Impuesto a la renta (2017)</i>	a)	884.580	298.330
<i>Retenciones en la fuente</i>		39.318	67.221
<i>Retenciones de IVA por pagar</i>		108.145	137.472
<b>TOTAL</b>		<b>1.032.043</b>	<b>503.024</b>

- a) Provisión correspondiente al 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. 37).

**19. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-**

La cuenta otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Depósitos no especificados</i>	a)	208.877	153.852
<i>Cheques girados y no cobrados</i>	b)	111.921	111.921
<i>Otras cuentas por pagar</i>	c)	224.101	248.993
<b>TOTAL</b>		<b>544.899</b>	<b>514.766</b>

- a) Saldo contable que la compañía mantiene de años anteriores y del ejercicio económico auditado, por depósitos recibidos por terceros que están pendientes por identificar y que se liquidarán según comunicación remitida por las personas o empresas que efectuaron las transacciones económicas.
- b) Importe que la compañía mantiene de años anteriores por cheques girados y no cobrados, que no han podido liquidarse al cierre del ejercicio económico.
- c) Representan a otros valores por liquidar a terceros, originados por la actividad económica de la compañía, que se van cancelando según acuerdo entre las partes.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES L/P.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar proveedores a l/p lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Cuentas por pagar a proveedores l/p</i>		
<i>Proveedores varios no relacionados</i>		
<i>Otros proveedores</i>	782.421	784.140
<b>TOTAL</b>	<b>782.421</b>	<b>784.140</b>

Saldo registrado por la compañía como otros proveedores no relacionados locales de años anteriores de los cuales no se ha obtenido un detalle específico para verificación, y que según la administración se contabilizó en dicha cuenta por corrección de saldos y que espera regularizar con anticipos mediante la migración de saldos en el nuevo sistema contable que se encuentran implementando en el ejercicio económico 2018.

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

El rubro de cuentas y documentos por pagar a l/p a diciembre 31 de 2017 y 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Documentos por pagar a l/p</i>	a)		
<i>Saldo inicial</i>		449.661	914.270
<i>Valores enviados a porción corriente</i>		(390.806)	(464.609)
<b>Total de documentos por pagar a l/p</b>		<b>58.854</b>	<b>449.661</b>
<i>Intereses comerciales por pagar a l/p</i>	b)		
<i>Saldo inicial</i>		20.346	73.362
<i>Valores enviados a porción corriente</i>		(18.084)	(53.017)
<b>Total de intereses comerciales por pagar a l/p</b>		<b>2.262</b>	<b>20.346</b>
<b>TOTAL</b>		<b>61.116</b>	<b>470.007</b>

a) Comprende a la porción no corriente por créditos del exterior de años anteriores con CATERPILLAR CREDITO S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R. – MÉXICO con plazos desde 30 a 46 meses, con intereses del 7% y 8%, por compras de maquinarias pesadas.

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

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P.-**

Las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo a diciembre 31 de 2017 y 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>	a)	<b>2.974.777</b>	<b>3.929.571</b>
<b>Intereses financieros por pagar</b>	b)		
Saldo inicial		507.370	231.935
Cargos a pasivo en el año		81.628	484.946
Valores pagados en el año		(299.813)	(209.512)
<b>Total de intereses financieros</b>		<b>289.185</b>	<b>507.370</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.263.962</b>	<b>4.436.940</b>

a) Obligaciones financieras no corrientes, adquiridas para financiar capital operativo para la compañía. Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras locales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ - 2017	
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>		
<b>Banco de Guayaquil</b>		277.140
Saldo inicial	277.229	
Cargos a pasivo en el año	400.000	
Valores pagados en el año	(400.089)	
<b>Banco Internacional</b>		1.187.163
Saldo inicial	1.566.692	
Cargos a pasivo en el año	500.000	
Valores pagados en el año	(879.528)	
<b>Produbanco</b>		1.510.473
Saldo inicial	2.085.650	
Cargos a pasivo en el año	-	
Valores pagados en el año	(575.177)	
<b>TOTAL</b>		<b>2.974.777</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P.- (Continuación)**

<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	1734803	10/04/2015	18/04/2018	36	134.549	9,76%	Mensual
Guayaquil	1741393	19/01/2017	15/01/2020	36	300.000	8,95%	Mensual
Guayaquil	1741832	09/02/2017	15/02/2020	36	100.000	8,95%	Mensual
Internacional	710301082	09/10/2014	09/10/2017	36	76.000	8,98%	Mensual
Internacional	710301086	28/10/2014	12/10/2017	36	151.000	8,95%	Mensual
Internacional	710301120	06/01/2015	21/12/2017	36	400.000	8,95%	Mensual
Internacional	710301138	27/03/2015	11/03/2018	35	22.523	8,95%	Mensual
Internacional	710301146	15/04/2015	30/06/2018	36	95.130	8,95%	Mensual
Internacional	710301165	16/06/2015	31/08/2018	36	430.000	8,95%	Mensual
Internacional	710301190	31/08/2015	15/08/2018	36	400.000	8,95%	Mensual
Internacional	710301272	18/07/2016	13/07/2019	36	466.620	11,23%	Mensual
Internacional	700308192	20/12/2017	15/12/2018	12	500.000	7,95%	Bimensual
Produbanco	CAR2030000666200	29/07/2016	15/07/2019	36	600.000	8,95%	Mensual
Produbanco	CAR2030000699200	08/12/2016	17/11/2020	48	1.500.000	8,95%	Mensual

b) Representan a la provisión de los intereses por pagar de las obligaciones financieras mencionadas en el literal a) de ésta nota explicativa.

**23. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.-**

Este grupo de cuentas contables presentan los siguientes valores:

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>VALORES US\$</i>	
	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	378.956	378.956
<i>Provisión para desahucio</i>	84.844	101.997
<b>TOTAL</b>	<b>463.800</b>	<b>480.953</b>

Provisiones realizadas en años anteriores para mantener reservas por jubilación patronal y desahucio de los empleados de la compañía, 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 del Código de Trabajo, a las regulaciones tributarias y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicio, según la metodología de las normas NIIF. La compañía no realizó el estudio de cálculo actuarial correspondiente al ejercicio económico auditado.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

---

**24. ANTICIPOS RECIBIDOS.-**

Los anticipos recibidos a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Anticipos recibidos</b>		
De clientes varios	1.324.745	6.908.374
Contratos de obras civiles	9.697.057	13.624.119
De urbanizaciones	704.059	1.291.073
<b>TOTAL</b>	<b>11.725.862</b>	<b>21.823.566</b>

Valores recibidos de manera anticipada de clientes por servicios varios prestados, por ventas de bienes inmuebles, por contratos celebrados con personas naturales, consorcios como: Consorcio Ciudad Rodrigo y Asociados, Consorcio Manabí, Consorcio Portoviejo y Consorcio Montecristi, con empresas privadas (Distrasa S.A.) y públicas como: GAD de Manta, GAD de Portoviejo y el Gobierno Provincial de Manabí, para la ejecución de obras civiles.

**25. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-**

El rubro de pasivos por impuestos diferidos a diciembre 31 de 2017 y 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Pasivos por impuestos diferidos	49.926	107.703
<b>TOTAL</b>	<b>49.926</b>	<b>107.703</b>

Concieme al reconocimiento del pasivo por impuesto diferido por la generación de 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). Aplicando la futura tasa impositiva del 25% de impuesto a la renta.

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****26. CAPITAL SOCIAL.-**

A diciembre 31 de 2017 y 2016 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 cual está conformado por 10.636.631 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>%</b>	<b>Valor Total US\$</b>
<i>Navia Rodríguez María Libertad</i>	<i>Ecuador</i>	<i>0,0025</i>	<i>270</i>
<i>Vélez Barberán Jorge Isaac</i>	<i>Ecuador</i>	<i>13,7407</i>	<i>1.461.546</i>
<i>Vélez Barberán Robert Magno</i>	<i>Ecuador</i>	<i>13,7407</i>	<i>1.461.546</i>
<i>Vélez Barberán Rodrigo Clotario</i>	<i>Ecuador</i>	<i>13,7407</i>	<i>1.461.546</i>
<i>Vélez Calderero Isaac Clotario (herederos)</i>	<i>Ecuador</i>	<i>58,7754</i>	<i>6.251.723</i>
<b>TOTAL</b>		<b>100,0000</b>	<b>10.636.631</b>

- Que mediante oficio con fecha 15 de junio de 2017, se procede a efectuar la transferencia 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 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**
- Que mediante oficio con fecha 15 de junio de 2017, se procede a efectuar la transferencia 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 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**
- Que mediante oficio con fecha 15 de junio de 2017, se procede a efectuar la transferencia 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 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, y que son parte del paquete accionario de la Compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

**26. CAPITAL SOCIAL.- (Continuación)**

Posteriormente, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de noviembre de 2017 y escritura pública celebrada ante la Notaría Pública Tercera del cantón Portoviejo con fecha 27 de noviembre de 2017, resuelven aprobar el aumento del capital social de \$ 8.516.431 a \$ 10.636.631 mediante la capitalización de las utilidades (\$2.120.200) correspondientes al ejercicio económico 2016 y reformar los estatutos de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta, con fecha 08 de diciembre de 2017.

Con lo cual la compañía da cumplimiento a lo establecido en el artículo 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. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-**

Representan a los aportes de los accionistas para ser capitalizados y que se mantienen de años anteriores. El mismo que se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Vélez Calderero Isaac Clotario	1.510.787	1.510.787
<b>TOTAL</b>	<b>1.510.787</b>	<b>1.510.787</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****28. RESERVA LEGAL.-**

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Reserva legal</b>		
Saldo al inicio de año	948.832	843.764
(+) Incremento en el año	235.578	105.068
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.184.410</b>	<b>948.832</b>

La Ley de Compañías en su artículo 297 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 incremento en el año 2017, corresponde a la apropiación de la reserva legal proveniente de las utilidades del ejercicio económico del 2016.

**29. RESERVA ESTATUTARIA, FACULTATIVA Y OTRAS RESERVAS.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a saldos contables que se mantienen de años anteriores, los mismos que se detallan a continuación:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Reserva estatutaria	36.901	36.901
Reserva facultativa	24.019	24.019
Otras reservas	13.729	13.729
<b>TOTAL</b>	<b>74.649</b>	<b>74.649</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

---

**30. RESERVA DE CAPITAL.-**

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 1.187.883.

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.

**31. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, reconoce y mantiene saldos contables de años anteriores por revalorización de terrenos el valor de \$ 7.414.485 y por revalorización de edificios el valor de \$ 439.800.

**32. GANANCIAS ACUMULADAS.-**

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Ganancias acumuladas</b>		
Saldo al inicio de año	1.703.092	757.481
(+) Transferencias de resultados en el año	2.355.778	1.050.678
(-) Disminución por aumento de capital social	(2.120.200)	-
(-) Disminución por reserva legal	(235.578)	(105.068)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.703.092</b>	<b>1.703.092</b>

**33. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES ADOPCIÓN NIIF.-**

*El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 725.648.*

*De acuerdo al artículo segundo de la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros 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.*

*ESPACIO EN BLANCO*

**34. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-**

El saldo contable de las ventas netas provenientes de las actividades ordinarias y de otros ingresos que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b><u>Ventas netas</u></b>		
<b><u>Ventas de bienes</u></b>		
Material pétreo 12%	6.278.767	3.345.760
Otras ventas 12%	9.521	738.519
Urbanización y vivienda 0%	813.235	124.780
<b><u>Prestación de servicios</u></b>		
Alquiler de maquinarias 12%	2.406.326	3.074.120
Transporte y flete 0%	-	180
<b><u>Contratos de construcción 12%</u></b>		
Construcción de obras 12%	50.595.515	26.508.515
Construcción de obras 12% no certificadas	2.679.605	7.890.783
<b><u>(-) Descuentos en ventas</u></b>		
(-) Descuentos en ventas servicios 12%	(392.464)	(289.760)
<b><u>Otros ingresos</u></b>		
Arrendamientos	529.535	1.390.018
Intereses financieros ganados	21.083	1.037
Utilidad en venta de activos fijos	163.351	14.521
Indemnizaciones	243.019	611.889
Otros ingresos	1.042	-
<b>TOTAL</b>	<b>63.348.535</b>	<b>43.410.363</b>

ESPACIO EN BLANCO

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**35. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.-**

El costo de venta y producción de la compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>(-) Costo de venta y producción</b>		
<b><u>Materiales utilizados o productos vendidos</u></b>		
<i>Importaciones de bienes no producidos por la compañía</i>	-	(45.723)
<i>Compras netas locales de materia prima</i>	-	-
<i>Material de cantera</i>	(5.672.558)	(4.184.091)
<i>Materiales de construcción</i>	(102.910)	(165.358)
<i>Materiales eléctricos</i>	(67.728)	(4.582)
<i>Materia prima producción asfalto</i>	-	(4.499)
<i>Materiales utilizados en obra</i>	(19.234.423)	(11.884.879)
<i>Inventario inicial de productos en proceso</i>	(3.415.585)	(3.816.416)
<b>(+) Inventario final de productos en proceso</b>	<b>2.517.965</b>	<b>3.415.585</b>
<b><u>Mano de obra directa</u></b>		
<i>Sueldos y salarios</i>	(1.608.144)	(1.020.790)
<i>Horas extras</i>	(250.803)	(161.461)
<i>Aporte patronal</i>	(235.046)	(151.754)
<i>Décimo tercer sueldo</i>	(156.242)	(98.767)
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	(98.550)	(59.600)
<i>Vacaciones</i>	(77.644)	(49.038)
<i>Fondo de reserva</i>	(107.061)	(78.065)
<i>Movilización</i>	(882)	(127)
<i>Bonificaciones y compensaciones (N/D)</i>	(29.709)	(13.584)
<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>	(21.321)	(47.652)
<b><u>Mano de obra indirecta</u></b>		
<i>Sueldos y salarios</i>	(707.114)	(768.846)
<i>Horas extras</i>	(114.323)	(121.392)
<i>Aporte patronal</i>	(88.930)	(97.684)
<i>Décimo tercer sueldo</i>	(66.571)	(75.158)
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	(39.339)	(44.787)
<i>Vacaciones</i>	(33.232)	(36.504)
<i>Fondo de reserva</i>	(70.034)	(72.990)
<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>	-	(231)
<b><u>Otros costos indirectos de fabricación</u></b>		
<i>Depreciación de propiedades, planta y equipo</i>	(3.617.012)	(3.304.138)
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	(365.315)	(440.684)
<i>Suministros, materiales y repuestos</i>	(4.938.679)	(3.426.505)
<i>Combustibles</i>	(2.170.561)	(1.601.811)
<i>Fletes y transportes</i>	(4.933.523)	(4.264.589)
<i>Servicios prestados</i>	(6.581.058)	(3.305.693)
<i>Seguros y reaseguros</i>	(376.366)	(520.183)
<i>Costos no deducibles</i>	(715.046)	-
<i>Otros costos de producción</i>	(2.775.951)	(1.668.615)
<b>TOTAL</b>	<b>(56.153.697)</b>	<b>(38.120.609)</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****36. GASTOS OPERACIONALES.-**

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b><i>(-) Administración y ventas</i></b>		
<i>Sueldos y salarios</i>	(400.473)	(310.242)
<i>Horas extras</i>	(37.607)	(34.931)
<i>Bonificaciones y compensaciones</i>	-	(2.237)
<i>Aporte patronal</i>	(63.274)	(48.517)
<i>Fondo de reserva</i>	(34.923)	(27.978)
<i>Décimo tercer sueldo</i>	(42.283)	(33.290)
<i>Décimo cuarto sueldo</i>	(19.019)	(17.869)
<i>Vacaciones</i>	(21.110)	(16.639)
<i>Indemnización por despido intempestivo</i>	(29.704)	(55.174)
<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>	(62.654)	(49.572)
<i>Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales</i>	(3.423)	(3.779)
<i>Remuneraciones a otros trabajadores autónomos</i>	(185.714)	(79.492)
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	(32.686)	(55.342)
<i>Arrendamiento operativo</i>	(36.019)	(29.688)
<i>Seguros y reaseguros</i>	-	(1.697)
<i>Transporte</i>	(208.645)	(102.397)
<i>Gasto de gestión</i>	(95.338)	(21.909)
<i>Agua, energía, luz y telecomunicaciones</i>	(38.704)	(38.996)
<i>Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles</i>	(47.495)	(53.730)
<i>Impuestos, contribuciones y otros</i>	(150.744)	(77.123)
<i>Pérdidas en venta de activos fijos</i>	-	(138.125)
<i>Otros gastos</i>	(936.756)	(316.674)
<b>TOTAL</b>	<b>(2.446.572)</b>	<b>(1.515.399)</b>

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b><i>(-) Financieros</i></b>		
<i>Intereses bancarios locales</i>	(370.185)	(338.724)
<i>Comisiones bancarios locales</i>	-	(7.500)
<i>Gastos bancarios locales</i>	(198.458)	(202.230)
<i>Intereses a terceros</i>	(222.460)	(103.421)
<b>TOTAL</b>	<b>(791.103)</b>	<b>(651.875)</b>

**CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****37. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Utilidad contable</b>	<b>3.957.162</b>	<b>3.122.480</b>
<b>Menos:</b>		
15% participación de trabajadores	593.574	468.372
Generación por diferencias temporarias - NIC 12 imp. a las ganancias a)	199.703	489.558
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	1.381.515	155.222
Reversión por diferencias temporarias	489.558	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>5.034.958</b>	<b>2.319.773</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar b)	2.231.107	2.120.200
<b>Saldo utilidad gravable</b>	<b>2.803.851</b>	<b>199.573</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>884.580</b>	<b>298.330</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>884.580</b>	<b>298.330</b>
<b>Menos:</b>		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	498.271	376.238
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>386.309</b>	<b>-</b>
<b>Más:</b>		
Saldo del anticipo pendiente de pago	298.963	376.238
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	755.145	510.993
Crédito tributario de años anteriores	134.755	72.139
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>204.629</b>	<b>206.894</b>

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 \$ 199.703 dólares que corresponde a la utilidad por el reconocimiento de ingresos de \$ 2.679.605 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 2018, 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.

**37. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.- (Continuación)**

b) 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 \$ 2.231.107.

**38. REFORMAS TRIBUTARIAS.-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

**38. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)**

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:  
  
Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".
- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:  
  
a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".
- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:  
  
Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

**39. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

*Al 31 de diciembre del 2017 y 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*

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO CON LA  
UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO  
(UAFE)**



**COMPANIA  
CONSTRUCTORA CIUDADROMA S.A.**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**EXAMINADO POR:**

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

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A., CON LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE).-**

*Dando cumplimiento al artículo 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, expedida mediante resolución No. SCV.DSC.14.009 del 30 de junio de 2014, publicada en el registro oficial No.292 de 18 de Julio 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, Detención 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 del Oficial de Cumplimiento, nombramiento que recae en la Sra. Raisa Sierra Macías.*

*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 el Oficial de Cumplimiento de la compañía durante el ejercicio económico auditado ha cumplido en parte con lo que dispone la Ley de Prevención de Lavado de Activos en su artículo 3, y lo que establece la Norma de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos en su artículo 39 numeral 39.6 de la Resolución SCV.DSC.14.009 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, enviando los Reportes Mensuales de Operaciones y Transacciones de 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 y dentro del plazo (enero, febrero, marzo, abril y octubre), el mes de mayo (no fue validado por error), en lo que corresponde a los meses de junio, julio, agosto, septiembre, noviembre y diciembre no se remitieron los reportes por las transacciones superiores a \$ 10.000,00 o su equivalente en los tiempos establecidos porque la clave para ingresar a la página web de la UAFE presentó inconvenientes y los cuales hasta la presente fecha tampoco han sido reportados. Además se pudo verificar que la compañía no ha sido notificada por el incumplimiento o atrasos en la presentación de los informes mensuales (RESU). El oficial de cumplimiento cuenta con sus archivos mensuales (excepto mes octubre) de la información considerada para reportar a la UAFE para dar cumplimiento a los*

procesos que se encuentran en el Manual Interno de Políticas y Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos.

El oficial de cumplimiento indica en su informe que se diseñó y ejecutó un plan anual de capacitación para sus empleados respecto a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo contemplando objetivos, contenidos, estrategias y mecanismos de evaluación. De manera todos los empleados recibieron en los meses de noviembre y diciembre dos sesiones de capacitación, cada una alrededor de tres horas, sobre CONCEPTOS Y ELEMENTOS FUNDAMENTALES DE PREVENCIÓN Y CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS EN EL MERCADO DE VALORES. Dicha capacitación se vio complementada por horas de estudio personal y por el módulo de evaluación que los funcionarios desarrollaron.

Se constata que con fecha 10 de febrero de 2018, la Oficial de Cumplimiento, Srta. Raisa Sierra Macías, elabora el Informe Anual de Actividades del Oficial de Cumplimiento correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017. El mismo que fue aprobado sin observaciones mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas el 26 de febrero de 2018.

En mi opinión, según lo indicado en el párrafo tres de este informe, las actividades realizadas por la Oficial de Cumplimiento de la compañía **CONSTRUCTORA CIUDADRODRIGO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, Sra. Raisa Sierra Macías, no cumple favorablemente con lo que dispone 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.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 20 de 2018

  
**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC-RNAE No. 626**