

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de:
CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Completas y según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Excepciones

4. Fuimos contratados posterior al cierre del ejercicio económico, por ello no nos fue posible realizar la constatación física del avance de los proyectos, adicionalmente la Compañía no lleva un reporte contable de los avances de obra, que permita satisfacernos de la razonabilidad de sus registros.
5. La compañía presenta en el grupo de activos una cuenta deudora con saldo acreedor con el Consorcio Caminos Corey (sociedad relacionada) por USD 1.982.426, lo que origina una subvaloración del activo y del pasivo por el mismo valor, también presenta en el grupo de pasivos una cuenta acreedora con saldo deudor por USD 231.302 lo que origina una subvaloración del pasivo y el activo por el mismo valor.
6. La compañía no registró la estimación contable para jubilación y desahucio del período 2013, subvalorando los gastos y el pasivo.
7. Al 31 de diciembre la compañía presenta en sus estados financieros obligaciones bancarias por USD 655.955, de los cuales no nos fueron presentados los documentos de soporte que permitan verificar la exactitud de los saldos.
8. La Compañía no registra obligaciones tributarias originadas en actos de determinación del período 2005, revisadas en años anteriores por parte del Servicio de Rentas Internas, subestimando los gastos y el pasivo en USD 210.000 aproximadamente.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los numerales 4, 5, 6, 7 y 8 por los efectos de los ajustes, si los hubiere, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

Énfasis

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía tiene obligaciones vencidas con el Servicio de Renta Internas por un valor de USD 215.802.



Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León

Informe de cumplimiento tributario.

De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2013, debió ser presentado al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de Julio del 2014. No hemos podido presentar el mencionado informe dado que hasta la fecha de emisión de nuestro informe financiero, contabilidad no ha procedido a la preparación de los anexos requeridos.

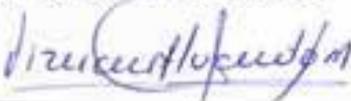
Ing. Com. Saúl Vázquez León

Ing. Com. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA. No. 28.990



CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	87.127	143.332
Activos financieros	3	770.160	230.779
Inventarios		48.927	42.958
Servicios y otros pagos anticipados		61.103	1.206.048
Activos por impuestos corrientes	4	493.318	395.288
Contratos de construcción	5	2.957.688	1.975.958
Otros activos corrientes			159.717
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	3.871.969	3.984.500
Otros activos no corrientes	7	<u>872.220</u>	<u>872.220</u>
TOTAL ACTIVO		<u>9.162.512</u>	<u>9.010.800</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	668.199	1.174.999
Obligaciones con inst. financieras	9	691.270	406.444
Otras obligaciones corrientes	10	670.900	276.155
Cuentas por pagar relacionadas	11	191.520	0
Anticipo de clientes	12	349.432	758.570
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con inst. financieras		269.145	839.402
Cuentas por pagar relacionados		18.252	18.252
Anticipo de clientes	12	1.912.544	1.116.726
Provisión beneficios a empleados	13	<u>190.192</u>	<u>190.192</u>
TOTAL PASIVOS		4.875.634	4.780.741
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	1.704.004	1.704.004
Reservas		289.186	319.186
Resultados aplicación NIIF		1.460.465	1.460.465
Resultados acumulados		746.404	744.588
Resultado del ejercicio		<u>999</u>	<u>1.817</u>
TOTAL PATRIMONIO		4.201.058	4.230.060
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9.162.512</u>	<u>9.010.800</u>


Ing. Viviana Alvarado M.
Gerente


CPA Rosalva Rea C.
Contadora

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios			
Prestación de servicios	15	5.827.166	1.796.090
Costos de venta y producción			
Materias primas		(2.269.266)	(430.878)
Mano de obra		(667.872)	(224.626)
Otros costos de producción		(2.111.768)	(264.595)
Ganancia bruta		778.261	875.991
Gastos administrativos	16	(512.258)	(614.965)
Gastos financieros		(182.955)	(145.004)
Ingresos financieros		<u>3.770</u>	<u>—</u>
Utilidad antes de impuestos		86.819	116.022
15% participación trabajadores	17	(13.023)	(17.403)
Impuesto a la renta	17	(72.797)	(96.802)
Resultado integral		<u>999</u>	<u>1.817</u>

Ing. Viviana Alvarado M.
Gerente

CPA. Rosalva Rea C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital pagado	Reservas		Resultados Acum. NIIF	Ganancias		Total	
		Legal	Facultativa		Capital	Valuación		Acumuladas
Saldo 01/01/ 2012	1.704.004	6.606	1.282.847	33.429	223.371	39.058	731.484	5.481.264
Transferencia			(1.227.067)			705.530	(731.484)	(1.253.021)
Utilidad del ejercicio							1.817	1.817
Saldo 31/12/ 2012	1.704.004	6.606	55.780	33.429	223.371	744.588	1.817	4.230.060
Transferencia			(30.000)			1.817	(1.817)	(30.000)
Utilidad del ejercicio							999	999
Saldo 31 dic 2013	1.704.004	6.606	25.780	33.429	223.371	746.405	999	4.201.058



Ing. Viviana Alvarado M
Gerente



CPA Rosalva Rea C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

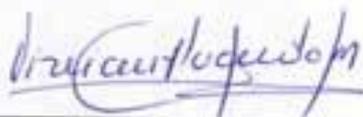
CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Período terminado al	
	31-dic-13	31-dic-12
Flujos de efectivo actividades de operación	339.257	(15.148)
Cobros procedentes de las ventas y prestación de servicios	5.674.464	1.644.424
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.100.808)	(921.549)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(958.412)	(495.259)
Intereses pagados	(182.955)	(141.974)
Impuestos a las ganancias pagados	(96.802)	(100.790)
Intereses ganados	3.770	
Flujos de efectivo en actividades de inversión	(271.551)	(641.984)
Adquisiciones de PPYE	(694.266)	(674.458)
Importes procedente de venta de PPYE	422.715	32.474
Flujos de efectivo provisto en actividades de financiación	(123.911)	640.811
Financiamiento préstamos a largo plazo	446.346	694.130
Pago prestamos	(570.257)	(59.005)
Otros ingresos	-	5.686
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(56.205)	(16.321)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	143.332	159.653
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>87.127</u>	<u>143.332</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.**

	Periodo terminado al	
	31-dic-13	31-dic-12
Utilidad antes de impuestos	86.819	116.022
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	298.262	114.205)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(72.797)	(96.802)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(13.023)	(17.403)
Depreciación	384.082	0
Cambios en activos y pasivos:	(45.824)	(16.966)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(539.381)	(151.667)
Disminución en otras cuentas por cobrar	159.717	469.203
Disminución en anticipos de proveedores	1.144.945	10.876
Incremento en inventarios	(5.969)	(1.928)
Incremento en otros activos	(1.079.761)	(1.609.001)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(506.800)	580.418
Incremento en otras cuentas por pagar	384.904	85.954
Variación en beneficios empleados	33.847	(4.513)
Incremento en anticipos de clientes	386.679	1.844.607
Disminución en otros pasivos	(24.005)	(1.240.915)
Flujos de efectivo en actividades de operación	339.257	(15.149)



Ing. Viviana Alvarado M.
Gerente



CPA Rosalva Rea C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A. - Fue constituida el 03 de Junio de 1977, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la construcción de obras civiles tales como carreteras, aeropuertos, puentes, reservorios y las demás actividades conexas. Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todos los actos que le faculte la ley y que directa o indirectamente se relacione con la finalidad social.

Mediante resolución 448 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 12 de junio del 2012 la compañía amplió su objeto social con la actividad de compra, venta, administración, arrendamiento y permuta de bienes inmuebles.

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Completas (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB), Vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a requerimientos NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor estimación en base a la información disponible a esa fecha, los cuales podrían diferir en la actualidad.

Estimaciones y juicios contables- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Evaluación por posibles pérdidas por deterioro, cartera, y propiedad planta y equipo
- Calculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF completas, vigentes a la fecha de presentación. Los estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2013.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Efectivo y equivalentes de efectivo- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos, por cuestiones organizativas la empresa no mantiene cuentas bancarias a su nombre si no a nombre de los empleados de la empresa.

Activos financieros- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por créditos a clientes, reconocidos al costo y no estipulan costos financieros.

Deterioro del valor de los activos financieros- La Compañía considera innecesario estimar una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar.

Inventarios- Están constituidos por materia prima, medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes- Registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo- Incluye activos registrados al costo y/o revaluado de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

La vida útil de edificios, maquinaria y equipo, y vehículos fue determinada por el perito, en base a su análisis y considerando que son bienes revaluados.

Cuentas y documentos por pagar- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones con instituciones financieras- Registra las obligaciones mantenidas con entidades financieras con vencimiento corrientes, llevadas al costo amortizado.

Provisión para jubilación patronal- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Durante el período 2013, la compañía no realizó las estimaciones respectivas.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Reserva legal- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas- Se registran los ingresos procedentes de la venta, cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Costos y gastos- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias- Conforme lo establecen las Leyes Ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores, calculado de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% y 23% en los periodos 2013 y 2012, respectivamente; para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. Adicionalmente la disposición tributaria establece la determinación de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, el cual se convierte en impuesto definitivo en caso de este ser mayor al impuesto determinado en base a los resultados del periodo.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	2013	2012
Fondo Rotativo Administración	20.800	33.962
Fondo Rotativo Ing Lastra Bustamante F.	32.575	15.301
Fondo Rotativo Galo Rodas		13.223
Fondo Rotativo Sr. James Rea	16.647	10.098
Fondo Rotativo Ing Carlos Mancheno	1.165	1.165
Fondo Rotativo Manuel Cordova	(3.900)	
Fondo Rotativo Rigoberto Alvarado	2.203	
Fondo Rotativo Sr. Jorge Espinoza M.	<u>1.493</u>	<u>46</u>
Subtotal (pasa)	70.983	73.795

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Subtotal (viene)	70.983	73.795
Fondo Rotativo Ing. Pizarro Inga Clever	335	
Fondo Rotativo Vanegas Samaniego David	133	
Banco Pacifico Cta.cte.0740734-3	214	34.837
Banco Pacifico Lahorros 104199410-8	12.686	
Coop. Cacpet (Franklin Vintimilla)	10	6.696
Coop. Cacpet (Jorge Rodas Saltos)		5.005
Coop. Cacpet (Manuel Córdova)	94	4.994
Coop. Cacpet (Galo Rodas)	69	4.979
Coop. Cacpet (Viviana Alvarado)	15	4.972
Coop. Cacpet (Constructora De Caminos.)		4.972
Coop. Provida (Constructora De Caminos)	1.224	1.294
Otras entidades financieras (8)	<u>1.364</u>	<u>1.788</u>
Total	<u>87.127</u>	<u>143.332</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre está constituido por los siguientes saldos:

Cientes	2013	2012
Construcciones y servicios de minería Co	290.570	-
Proyecto Zhud Biblian	-	113.587
Corporación constructora y minera CCM]	-	42.093
CJ Seguridad Cía. Ltda.	-	28.654
Edgar Ochoa Maldonado	-	29.316
Homicreto Cía. Ltda.	2.640	6.336
Cesar Jerves	-	4.704
Otros menores	(25.521)	6.089
Préstamo a empleados		
Alvarado Calle Rigoberto (relacionado)	13.564	
Alvarado Manzano Viviana (relacionada)	85.570	
Otros préstamos menores	23.005	
Trust Fiduciaria (Fideicomiso)	82.284	
Fondos en garantía retenidos	77.433	
Rodas Mogrovejo Galo	<u>220.617</u>	
Total	<u>770.160</u>	<u>230.779</u>

Proyecto Zhud Biblian, corresponde a estimación del ingreso devengado según avance de trabajo.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4. -ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los saldos se presentan así:

	2013	2012
I.V.A. En Compras	166	
Crédito Tributario	216.356	395.288
Anticipos Impuesto Renta	26.536	
Ir Anticipado Por Retención	250.260	
Total	493.318	395.288

5.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Al 31 de Diciembre los saldos de ésta cuenta quedan así:

	2013	2012
Proyecto Velacruz	31.987	
Proyecto El Empalme- Célica	125.446	125.446
Proyecto Cuenca - Chiquintad	11.882	
Proyecto Oña - Loja	108.056	
Proyecto Municipio Cañar	78.682	78.682
Proyecto Cumbe La Jarata	127.485	
Proyecto Cuenca Molleturo	145.030	145.030
Proyecto Zhud Biblian	656.565	656.565
Proyecto Planta de Asfalto	12.060	12.060
Proyecto Concreto y Prefabricados	21.998	21.998
Proyecto Guayaquil 007	494.167	235.140
Proyecto Consermin Deleg	326.907	326.907
Proyecto Chorocopte	67.626	44.856
Proyecto Guantug	59.722	49.865
Proyecto Interagua	158.144	
Proyecto Minas Tablon Pucara	531.932	
Proyecto Cumbe La Jarata		127.485
Otro proyecto en proceso menores (3)	-	151.924
Total	2.957.688	1.975.958

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	Saldos 31-dic-11 NEC	Neteo	Transición NIIF reevaluó	bajas	Saldos 31-dic-11 NIIF	Adiciones	Bajas	Saldos 31-dic-12
Terrenos	246.600		311.400		558.000	410.000		968.000
Edificios	211.202	(119.844)	43.642		135.000			135.000
Muebles y enseres	101.011	(89.903)		(3.736)	7.372	1.504		8.876
Maquinaria y equipo	6.796.018	(4.779.691)	1.022.319		3.038.646	29.216	(15.474)	3.052.388
Equipo de computación	16.546			(145)	16.401	11.402		27.804
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	1.420.525	(1.199.305)		(176.867)	44.353	222.335	(17.000)	249.688
(-) Depreciación acumulada	(6.661.218)	6.188.743			(472.475)		15.218	(457.256)
Total	<u>2.130.685</u>		<u>1.377.361</u>	<u>(180.748)</u>	<u>3.327.298</u>	<u>674.457</u>	<u>(17.256)</u>	<u>3.984.500</u>

Para el proceso de aplicación de NIIF por primera vez se sometieron a peritaje el grupo de activo clasificado como maquinaria, la estimación pericial fue realizada por Ing. Marcelo Calle MBA, registro No SC-RNP-481.

Para el registro contable del reavalúo la Compañía aplicó el procedimiento de eliminación de la depreciación acumulada contra el costo (neteo).

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldos 31-dic-12	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo 31-dic-13
Terrenos	968.000		(410.000)		558.000
Edificios	135.000	38.744			173.744
Muebles y enseres	8.876	12.110			20.986
Maquinaria y equipo	3.052.388	415.980	(92.000)	(3.611)	3.372.757
Equipo de computación	27.804	4.155			31.959
Vehículos, equipos de transp y equipo caminero	249.688	223.277	(19.264)		453.701
(-) Depreciación acumulada	(457.256)	(384.082)	98.549	3.611	(739.179)
Total	3.984.500	310.184	(422.715)	-----	3.871.969

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía presenta el valor de USD 872.221, valores que la Compañía tiene pendiente de recaudar de sus clientes (sector público) por concepto de reajustes de precios de contratos ejecutados en años anteriores.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidos por los siguientes saldos:

	2013	2012
Apupalo Reyes Alexandra Luisa	98.342	
Amoroso Ugalde Miguel-Lubri Express	4.520	
Arenera Anropevi Cia. Ltda.	5.250	
Beltran Mogrovejo Jorge Alfredo	4.294	
González Valdivieso German Alfredo	20.647	
Licosa Licitaciones Y Contratos S.A	17.955	
Merchán Merchán Arcesio Bolívar	14.802	
Moscoso Silvia Ulbio Wilfrido	6.500	
Mundoglobal S.A.	17.063	
Porvenir Compañía de Seg.Y Reaseguros	48.740	77.725
Rengel Espinoza Iván Cristobal	102.960	
Sefiem Cia Ltda	5.852	
Seguros Sucre S.A	38.154	
Torres Piedra Fernando Patricio Ing Civ.	17.038	
Autohyun S.A.		165.409
Salazar Alvarez Carlos Eduardo		134.497
Espinoza Avecillas Efrén Patricio		123.403
Subtotal pasa	402.117	501.034

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Subtotal viene	402.117	501.034
Leon Andrade Roberto Alfonso - Ferretería		115.874
Zúñiga Sánchez Elvia Luzmila		111.470
Rengel Espinoza Iván Cristóbal		102.960
Peña Arellano Rodolfo Rafael		76.254
Hayek Internacional Cía. Ltda.		71.146
Gutiérrez Iñiguez Raúl Rodrigo		18.260
Novacero S. A.		14.796
Servicios Materiales y Const. Cordero		14.773
Compañía de Trans. San Javier Cía. Ltda.		11.574
Otros menores	<u>266.082</u>	<u>136.858</u>
Total	<u>668.199</u>	<u>1.174.999</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 incluye saldos por sobregiros bancarios contables. La compañía no dispone de la documentación que respalde los registros contables de los créditos.

	2013	2012
Sobregiros Por Pagar	254.281	406.444
Torres Bermeo Luis O Ing. Javier Torres	5.000	
Municipio De Cuenca	10.421	
Vintimilla Zea Franklin Vicente	34.760	
Cacpet-Coop. Ahorro y Crédito Tungurahua	358.020	
Coop. Provida	28.352	
Carcredit S.a	<u>438</u>	<u> </u>
Total	<u>691.270</u>	<u>406.444</u>

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, la cuenta queda de la siguiente manera:

	2013	2012
Con la administración tributaria	241.469	66.997
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	72.797	96.802
Con el IESS	79.280	47.019
Por beneficios de ley a empleados	34.454	13.361
Otros	229.877	34.573
Participación trabajadores	<u>13.023</u>	<u>17.403</u>
Total	<u>670.900</u>	<u>276.155</u>

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El movimiento de provisiones por beneficios a empleados durante el período fue como sigue:

	Saldo			Ajustes	Saldo
	31-dic-11	Pagos	Provisiones	NIIF	31-dic-12
Décimo Tercer Sueldo	24.274	(36.606)	42.104	(24.274)	5.498
Décimo Cuarto Sueldo	<u>20.456</u>	<u>(16.163)</u>	<u>16.827</u>	<u>(13.257)</u>	<u>7.863</u>
Total	<u>44.730</u>	<u>(52.769)</u>	<u>58.931</u>	<u>(37.530)</u>	<u>13.361</u>

	Saldo			Saldo
	31-dic-12	Pagos	Provisiones	31-dic-13
Décimo Tercer Sueldo	5.498	-56.670	71.543	20.371
Décimo Cuarto Sueldo	<u>7.863</u>	<u>-22.080</u>	<u>28.300</u>	<u>14.083</u>
Total	<u>13.361</u>	<u>-78.750</u>	<u>99.843</u>	<u>34.454</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía presenta saldos por pagar a Ing. Rigoberto Alvarado Calle por USD 187.683 y a la Ing. Viviana Alvarado Manzano por USD 3.837, obligaciones financieras que no establecen plazos de vencimiento ni tienen costos financieros para la compañía.

12.- ANTICIPO DE CLIENTES CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre los anticipos de clientes estaban conformados como sigue:

	2013	2012
Corto plazo		
Anticipos Urbanización	12.489	-
Anticipo Concretos y Prefabricados	12.000	22.821
Consortio Caminos-Corey Minas Tablon P.	121.311	-
Anticipo Gobierno Provincial del Cañar	66.822	359.221
Ortiz Villacres Washington	0	40.597
Otros	3.400	261.431
Marco Morocho		74.500
Roca Jorge	(231.302)	-
Anticipo Proy. Interagua	<u>364.711</u>	-
Subtotal	349.432	758.570
Largo plazo		
Proyecto Cumbe Jarata	506.168	506.168
Proyecto Lmunicipio De Guayaquil 007	706.375	610.558
Proyecto Consorcio Caminos Corey - Minas	<u>700.000</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>1.912.544</u>	<u>1.116.726</u>
Total	<u>2.261.975</u>	<u>1.875.296</u>

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13.- PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO**

La empresa realizada las estimaciones contables para jubilación y desahucio en la base al estudio actuarial basado en el método de crédito único proyectado, estimación realizada por el Econ. Carlos Cordero Díaz, durante el presente período la provisión no ha tenido variación

14.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre, la participación societaria está conformada como sigue:

Accionista	Capital Dólares	Porcentaje
Aguirre Ullauri Marco Adrián	189.787	11,14%
Alvarado Calle Rigoberto Antonio	1.462.434	85,82%
Guzmán García Dewi Janelle	51.783	3,04%
Total	1.704.004	100,00%

Las acciones tienen un valor nominal de USD 1,00 cada una

15.- INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS.

De conformidad con lo establecido en la normativa contable "Ingresos" la administración contabiliza los ingresos en base a los avances en cada uno de los proyectos, independiente de la emisión de las facturas las cuales que se rigen a las cláusulas contractuales.

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los principales rubros de gastos al 31 de Diciembre son los siguientes:

	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	243.561	201.407
Otros gastos	31.541	199.239
Honorarios, comis. y dietas a personas naturales	25.731	82.591
Aportes a la seguridad social (fondo de reserva)	40.736	37.917
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.065	27.043
Seguros	49.915	23.115
Mantenimiento y reparaciones	8.441	18.064
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14.356	12.143
Gastos de viaje		5.359
Combustibles	3.489	4.737
Depreciaciones	18.692	
Gastos de gestión	3.721	3.350
Gastos No Deducibles Administración	32.296	
Perdida En Venta De Activos	12.714	
Total	512.258	614.965

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

17. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo la Compañía determina el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Para el periodo 2013 y 2012 el impuesto es del 22% y 23% respectivamente.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2013, la compañía reporta transacciones con partes relacionadas, sus saldos están presentados en las notas: 3 y 11.

19.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- De conformidad a lo establecido en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, artículo 74, la Compañía otorga a sus clientes del sector público una garantía de fiel cumplimiento por un monto equivalente al cinco (5%) por ciento del valor de contrato, asegurando al Estado las reparaciones o cambios de aquellas partes de la obra en la que se descubran defectos de construcción, mala calidad o incumplimiento de las especificaciones, imputables al proveedor. La administración considera que no es necesario realizar estimaciones contables por posibles contingencias por este concepto.

Con fecha 4 de agosto del 2009, el Servicio de Rentas Internas presento la acta de determinación No 0120090100059 por impuesto a la renta del año 2005 por un valor de USD 117.649,06 más un recargo del 20% USD 23.529,81.

Con fecha 18 de diciembre del 2008 el Servicio de Rentas Internas presento la acta Borrador de determinación No 74 RA1 ATRABD 2008 por impuesto al valor agregado agente de percepción del periodo 2005 por una valor de USD 48.865,59 más un recargo del 20% USD 9.773,12.

Con fecha 18 de diciembre del 2008 el Servicio de Rentas Internas presento la acta Borrador de determinación No 76 RA1 ATRABD 2008 por impuesto a la renta - agente de percepción período 2005 por una valor de USD 5.098,6 más un recargo del 20% y los intereses respectivos.

Con fecha 18 de diciembre del 2008 el Servicio de Rentas Internas presento la acta Borrador de determinación No 75 RA1 ATRABD 2008 por impuesto al valor agregado - agente de retención período 2005 por una valor de USD 4.299,03 más un recargo del 20% y los intereses respectivos.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Obligaciones tributarias que la administración no ha considerado necesario contabilizarlas.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de análisis la Compañía no ha recibido recomendaciones de los organismos de control que amerite un seguimiento.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 05 de Agosto del 2014 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
