

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. PRINCIPALES POLÍTICAS 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
- Cálculo 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.

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 mantiene una cuenta bancaria a su nombre en el Banco del Austro y una en el Banco del Pacifico.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro del valor de los activos financieros.- La Compañía considera innecesario estimar una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, debido a que son deudas de instituciones del sector público que se encuentran funcionando tales como el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, Gobierno Provincial del Cañar.

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 Ing. Marcelo Calle MBA, registro No SC-RNP-481, 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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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**

Caja.- detalla todos los valores entregados a Administradores, secretarios o responsables de obras en ejecución quienes realizan compras y gastos urgentes, los mismos que por medio de reportes detallados justifican cada gasto, sometidos a arqueos de Fondos Rotativos y cuadros.

Bancos.- contiene todas las cuentas bancarias con las que ha trabajado Constructora de Caminos en el 2013, registra los movimientos mediante instituciones financieras con sus respaldos y justificaciones, al igual que los fondos rotativos, siempre se realiza conciliaciones bancarias.

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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.	1.493	46
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 Córdoba)	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>
<b>Total</b>	<b><u>87.127</u></b>	<b><u>143.332</u></b>

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cientes.- En el año 2013 queda como saldo más relevante el de Construcciones y servicios de minería que corresponde a la construcción del Proyecto Deleg-Suramplati-Bayadel, el mismo que fue terminado en su totalidad y que su cobro se realizó parcialmente.

Al 31 de Diciembre está constituido por los siguientes saldos:

<b>Cientes</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	<u>(25.521)</u>	<u>6.089</u>
	<b>267.688.37</b>	<b>230.779</b>

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

**4. -ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Para finales el 2013 la empresa tiene saldos a favor por concepto de Impuestos: Crédito tributario de IVA por compra de materias primas, otros bienes y servicios que serán consumidos en la construcción de las vías contratadas, crédito que será liquidado el momento de facturación del avance de obras. Anticipo de impuesto a la Renta calculado el año anterior por USD.26.536. IR Anticipo por Retención corresponde a valores acumulados de Retenciones en la fuente realizados a la empresa y que se han acumulado los 3 años anteriores a este período.

Al 31 de Diciembre los saldos se presentan así:

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

**5.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**

Estas cuentas representan el valor de Inventarios de Obras en Proceso por los Contratos que posee la empresa, según el avance de obras proporcionada por el Departamento Técnico, no se realizó la implementación del sistema software para controlar estos proyectos, se espera que para el 2014 se realice esta implementación tan necesaria en este departamento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	150.144	
Proyecto Minas Tablon Pucara	531.932	
Proyecto Cumbe La Jarata		127.485
Otro proyecto en proceso menores (3)		151.924
<b>Total</b>	<b>2.957.688</b>	<b>1.975.958</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

## 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldos 31-dic-11 NEC	Transición NIIF		Saldos 31-dic-11 NIIF	Adiciones	Bajas	Saldos 31-dic-12
		Neteo	reevaluó				
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)		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			16.401	11.402		27.804
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	1.420.525	(1.193.305)		44.353	222.335	(17.000)	249.688
(-) Depreciación acumulada	(6.661.218)	6.188.743		(472.475)		15.218	(457.256)
Total	<b>2.110.685</b>	<b>1.377.361</b>	<b>(180.748)</b>	<b>3.327.298</b>	<b>674.457</b>	<b>(17.256)</b>	<b>3.984.500</b>

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 revalúo la Compañía aplicó el procedimiento de eliminación de la depreciación acumulada contra el costo (neteo).

**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)
<b>Total</b>	<b>3.984.500</b>	<b>310.184</b>	<b>(422.715)</b>	<b>-</b>	<b>3.871.969</b>

**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**

Para la ejecución de todas las obras Constructora de Caminos adquirió créditos en diferentes proveedores ya sea en empresas o en personas naturales las mismas que se cancelarán a su vencimiento.

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	14.002	
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
<b>Subtotal pasa</b>	<b>402.117</b>	<b>501.034</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<b>Subtotal viene</b>	<b>402.117</b>	<b>501.034</b>
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>
<b>Total</b>	<b><u>668.199</u></b>	<b><u>1.174.999</u></b>

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 incluye saldos por sobregiros bancarios contables. Constructora de Caminos adquirió Créditos y sobregiros con instituciones Financieras del Mercado para invertirlos en capital de trabajo en los diferentes proyectos.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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>
<b>Total</b>	<b><u>691.270</u></b>	<b><u>406.444</u></b>

**10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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>
<b>Total</b>	<b><u>670.900</u></b>	<b><u>276.155</u></b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo 31-dic-11	Pagos	Provisiones	Ajustes NIIF	Saldo 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>
<b>Total</b>	<b><u>44.730</u></b>	<b><u>(52.769)</u></b>	<b><u>58.931</u></b>	<b><u>(37.530)</u></b>	<b><u>13.361</u></b>

  

	Saldo 31-dic-12	Pagos	Provisiones	Saldo 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>
<b>Total</b>	<b><u>13.361</u></b>	<b><u>-78.750</u></b>	<b><u>99.843</u></b>	<b><u>34.454</u></b>

**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 CUENTES CORTO Y LARGO PLAZO**

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

	2013	2012
<b>Corto plazo</b>		
Anticipos Urbanización	12.489	-
Anticipo Concretos y Prefabricados	12.000	22.821
Consorcio 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>	<u>-</u>
<b>Subtotal</b>	<b>349.432</b>	<b>758.570</b>
<b>Largo plazo</b>		
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>
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.912.544</u></b>	<b><u>1.116.726</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>2.261.975</u></b>	<b><u>1.875.296</u></b>

**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 Diaz, durante el presente periodo la provisión no ha tenido variación

**14.- CAPITAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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

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

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:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	
<b>Total</b>	<b>512.258</b>	<b>614.965</b>

**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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

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 presentó 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 presentó 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 presentó el acta Borrador de determinación No 76 RA1 ATRABD 2008 por impuesto a la renta – agente de percepción periodo 2005 por un 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 presentó el acta Borrador de determinación No 75 RA1 ATRABD 2008 por impuesto al valor agregado – agente de retención periodo 2005 por una valor de USD 4.299,03 más un recargo del 20% y los intereses respectivos.

Obligaciones tributarias que la administración no ha considerado necesario contabilizarlas.

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

Recomendación de la Superintendencia de Compañías. - se realizó la elección del Directorio que la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Compañía estipula en sus escrituras. El mismo fue nombrado en la Junta General Ordinaria de accionistas de Constructora de Caminos del 12 de junio del 2013.

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.



Ing. Viviana Alvarado Manzano  
GERENTE GENERAL



CBA/Rosalva Rea Calle  
CONTADOR GENERAL