

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. INFORMACION GENERAL

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.

1.1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,27%
2014	3,67%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

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.

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

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas y préstamos por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes y préstamos a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente:

- Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta, realizados en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses).
- Préstamos a empleados, corresponden a montos entregados a sus trabajadores en calidad de préstamos, se registra a su valor nominal y no genera intereses.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad concluye no necesita estimar provisión para cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados.- Estas cuentas corresponden a los montos por anticipo a proveedores y empleados.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han sido efectuadas.

Propiedades, planta y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5,00
Muebles y enseres	10	10,00
Maquinaria y equipo	3 y 10	33 y 10
Vehículos	3 y 5	33 y 20
Equipos de computación	3	33,33

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

Revaluación.-El activo es ajustado al valor revaluado, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- 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. También incluye los valores recibidos por concepto de anticipo de contratos en curso, descontados los valores devengados a la fecha.

Obligaciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

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.

Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta, y por los cuales se han emitido las facturas respectivas.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y el 15% de participación a trabajadores calculados 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% para el año 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía no estima provisiones para cuentas incobrables.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).

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

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco General Rumihui S.A.	AA+	AA+
Banco del Pacífico	AAA-/AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Nacional de Fomento	BBB-	-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre está conformado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	143.334	71.451
Banco del Austro S.A. cta. N° 2000501762	8	8
Banco del Austro S.A. cta. N° 200055203-0	12	12
Cooperativa La Merced cta. N° 00-11800	86	86
Banco del Austro S.A. cta N° 5000288715	-	81
Banco del Pacifico S.A. cta. N°10-1336222-4	677	677
Banco del Austro S.A. Fideicomiso	500	500
Coop. Cacpet (Galo Rodas)	70	69
Coop. Cacpet (Franklin Vintimilla)	10	10
Coop. Cacpet (Manuel Córdova)	94	94
Coop. Cacpet (Jorge Rodas Saltos)	9	-
Coop. Cacpet (Viviana Alvarado)	21	15
Coop. Cacpet (Constructora de Caminos)	55	-
Coop. Provida (constructora de Caminos)	78	1.224
Banco del Pacífico S.A. cta. cte. N°0740734-3	214	214
Banco del Pacífico S.A. cta. N° 104199410-8	-	12.686
Banco Nacional Fomento cta. N° 4-00561049-2	381	-
Banco General Rumiñahui cta. N° 8327753700	500	-
Total	<u>146.050</u>	<u>87.127</u>

3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre está constituido por los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	239.636	267.688
Préstamos a trabajadores (2)	226.595	122.138
Fondos en garantía	58.336	77.433
Fideicomiso por cobrar	82.284	82.284
Galo Rodas Mogrovejo (relacionado)	220.617	220.617
Total	<u>827.468</u>	<u>770.160</u>

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

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

	<u>2014</u>
Construcciones y Servicios de Minería Co. (*)	180.570
Interagua Cía. Ltda.	45.699
Delgado Calle Marisol Isabel	3.789
Shizhingo Gualpa Gloria Rosa	2.040
Quilli Sagbay Cesar Florencio	1.200
Bravo Pinduisaca Eulalia Elizabeth	1.120
Otros clientes con saldos menores	<u>5.218</u>
Total	<u>239.636</u>

(*) Saldo vencido mayor a 365 días.

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los saldos así:

	<u>2014</u>
Alvarado Manzano Viviana (relacionado)	86.811
Rodas Mogrovejo Galo (relacionado)	82.416
Alvarado Calle Rigoberto (relacionado)	23.593
Córdova Rodríguez Manuel Roberto	16.093
Brito Samaniego Maria	1.722
Guajala Ulvio Armando	1.603
Escobar Rivera Germánico Vicente	1.500
Gualpa Gualpa Rómulo Antonio	1.500
Mancheno Jiménez Carlos Rodrigo	1.471
Pereira Correa Gerardo Manuel	1.382
Alvarado Martínez Teofilo Oswaldo	1.360
Guamán Romero Jhonny Alejandro	1.078
Otros préstamos menores	<u>6.066</u>
Total	<u>226.595</u>

(*) La compañía no ha realizado provisiones para las cuentas incobrables.

4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores y contratistas (1)	131.632	32.812
Seguros pagados por anticipados	<u>850</u>	<u>28.291</u>
Total	<u>132.482</u>	<u>61.103</u>

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

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes anticipos más significativos:

	<u>2014</u>
Donaula Suquisupa Galo Jacinto	63.243
Córdova Patricio Ing (Corey Cía. Ltda.)	9.401
Industrias Guapan S.a. Cemento Granel	5.385
Consortio Azuay C T	5.040
Fernández de Córdova Daniela Dra.	4.100
Gamboa Solis Sixto Félix Dr.	3.820
Bermello Estrella Juan Manuel	3.136
Roldan Elvira	3.000
Remayres	3.000
Bravo Legalda Carlos Alberto	2.952
Komsa S.A.	2.761
Alava Arauz Heriberto Eduardo	2.704
Illares Maldonado María Cristina	2.560
Madio S.A.	2.533
Ventiur Alfredo	2.500
Carrion Homero	2.500
Latina Seguros y Reaseguros C. A.	2.000
Porvenir	1.835
Cadme Jorge Ernesto	1.809
Cedeño Dueñas Galo Ing.	1.800
Pulson Ricardo	1.000
Santillan Vera Washington	1.000
Anticipos menores	<u>3.553</u>
Total	<u>131.632</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario por IVA	248.034	216.522
Crédito tributario por IR	<u>331.985</u>	<u>276.796</u>
Total	<u>580.019</u>	<u>493.318</u>

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre presenta los siguientes saldos de proyectos en proceso:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proyecto en proceso Velacruz	31.987	31.987
Proyecto en proceso El Empalme- Celica	125.446	125.446
Proyecto en proceso Cuenca - Chiquintad	11.882	11.882
Proyecto en proceso Oña - Loja	108.056	108.056
Proyecto en proceso Municipio Cañar	78.682	78.682
Proyecto en proceso Cumbe La Jarata	127.485	127.485
Proyecto en proceso Cuenca Molleturo	145.030	145.030
Proyecto en proceso Zhud Biblian	719.492	656.565
Proyecto en proceso Planta de Asfalto	12.060	12.060
Proyecto en proceso Concreto Y Prefabric	21.998	21.998
Proyecto en proceso Gquil 007	1.875.186	494.167
Proyecto en proceso Consermin Deleg	326.907	326.907
Proyecto en proceso Chorocopte	67.626	67.626
Proyecto en proceso Guantug	59.722	59.722
Proyecto en proceso Interagua	158.144	158.144
Proyecto en proceso Minas Tablon Pucara	717.508	531.933
Proyecto en proceso Consorcio Azuay Ct	<u>153.347</u>	<u>-</u>
Total	<u>4.740.558</u>	<u>2.957.689</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>Saldo</u>			<u>Saldo</u>
	<u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>31-dic-13</u>
Terrenos	558.000			558.000
Edificios	173.744			173.744
Muebles y enseres	20.986	276		21.262
Maquinaria y equipo	3.372.757	3.713	(38.900)	3.337.570
Equipo de computación	31.959	788		32.747
Vehículos y equipo caminero	453.701		(1.156)	452.545
Subtotal	<u>4.611.147</u>	<u>4.776</u>	<u>(40.056)</u>	<u>4.575.868</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(739.179)</u>	<u>(477.439)</u>	<u>12.366</u>	<u>(1.204.252)</u>
Total	<u>3.871.968</u>	<u>(472.663)</u>	<u>(27.690)</u>	<u>3.371.616</u>

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Saldo				Saldo
	31-Dic-12	Adiciones	Ventas	Bajas	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	249.688	223.277	(19.264)		453.701
(-) Dep. acumulada	(457.256)	(384.083)	98.549	3.611	(739.179)
Total	<u>3.984.500</u>	<u>310.183</u>	<u>(422.715)</u>		<u>3.871.969</u>

8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la Compañía presenta el valor de USD 872.221 por concepto de "Contingente por cobrar al Ministerio de Obras Públicas MOP", que corresponde al juicio número 56-2005, de la demanda que Constructora de Caminos S.A. ejecuta en contra del Estado Ecuatoriano por el pago de los valores correspondientes que permitan establecer el equilibrio económico del contrato para la Rehabilitación de la Carretera Puyango-Alamor de 29.8 Km de longitud, contrato celebrado el 27 de Abril de 2000.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se presentan los valores de USD 1.012.004 y USD 668.199, correspondiente a deudas a proveedores.

Al 31 de Diciembre de 2014, se presentan los proveedores más significativos:

Porvenir Compañía de Seg. y Reaseguros	152.516
Pizarro Inga Cléver Oswaldo	128.199
Rengel Espinoza Iván Cristóbal	49.961
Industrias Químicas del Azuay S.A	42.914
Farfán Urdiales Jorge Manuel	42.069
Mac Security C. Ltda.	40.502
Austral Cía. Ltda.	39.052
Constructora Macamp S.A.	38.560
Del Valle Metal Cast Foundry S.A.	36.129
Compañía de Tran. San Javier Cía. Ltda.	35.042
Seguros Sucre S.A	26.768
Servicios Materiales Y Const. Cordero	20.509
Tirape Castro María Elizabeth	<u>17.726</u>
PASAN	669.947

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

VIENEN	669.947
Torres Piedra Fernando Patricio	16.384
Mina Sánchez Heredia Mariano	15.286
Cañarte Casal Christian Andrés	13.975
Amoroso Ugalde Miguel E-Lubri Express	12.050
Alvarado Moncayo Galo Xavier	10.692
Carrión Carrión Marcelo Arcesio	10.460
Roldan Mora Elvira De Jesús	8.320
Gómez Pimentel Marcos Humberto	8.272
Moscoso Silvia Ulbio Wilfrido	8.167
Mundoglobal S.A.	7.197
Alvarado Moncayo Holger Renan	6.930
Ponce Peñafiel Mercedes Valentina	6.915
Digeconsa S.A.	5.796
Charpentier Romero Hugo Stalin	5.690
Noperti Cía. Ltda.	5.683
Vallejo Araujo S.A. Sivas	5.640
Trust Fiduciaria Administradora de Fondo	5.033
Saldos menores de proveedores	<u>189.567</u>
Total	<u>1.012.004</u>

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, incluye las siguientes operaciones bancarias de corto y largo plazo:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Fininvest Overseas	(73.317)		-	
Sobregiros bancarios	253.314		254.281	
Cacpet Tungurahua Ltda. (*)	-	996.720	358.020	
Cooperativa Provida LTDA.	-		28.352	
Carcredit S.A	5.934		438	
Banco del Austro S.A.		663.838		269.145
Total	<u>185.930</u>	<u>1.630.558</u>	<u>641.090</u>	<u>269.145</u>

(*) Registro Oficial No. 597, del 29 de Septiembre de 2015. "ARTÍCULO PRIMERO.- Declarara INVIABLE a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPET TUNGURAHUA LTDA. con Registro Único de Contribuyentes número 1890124077001, con domicilio en el cantón Ambato, provincia de Tungurahua, por

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

encontrarse incurso en las causales de liquidación forzosa, señaladas en los numerales 5, 6 y 7 del artículo 303 del Código Orgánico Monetario y Financiero”.

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con el SRI	306.978	314.267
Con el IESS	119.625	79.280
Impuesto a la renta del período	231.916	72.797
Beneficios sociales por pagar (1)	40.755	34.453
Otros beneficios de trabajadores por pagar	(16.891)	592
15% Participación trabajadores (2)	<u>40.262</u>	<u>30.222</u>
Total	<u>722.645</u>	<u>531.610</u>

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

Provisiones	Saldo inicial al 31 Dic 2013	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2014
XIII Sueldo	20.371	(52.956)	59.099	26.514
XIV Sueldo	14.083	(24.583)	24.742	14.241
Total	<u>34.453</u>	<u>(77.539)</u>	<u>83.841</u>	<u>40.755</u>

Provisiones	Saldo inicial al 31 Dic 2012	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2013
XIII Sueldo	5.498	(56.670)	71.543	20.371
XIV Sueldo	7.863	(22.080)	28.300	14.083
Total	<u>13.361</u>	<u>(78.750)</u>	<u>99.843</u>	<u>34.454</u>

(2) La Compañía mantiene pendiente el pago del 15% de participación a trabajadores, de los siguientes períodos.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Total</u>
15% participación a trabajadores	10.040	12.819	17.403	<u>40.262</u>

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se encuentran, obligaciones con relacionados las mismas que no tienen documentos de respaldo, fecha de vencimiento y no generan costos financieros, se presentan los siguientes saldos:

	2014		2013	
	corto plz.	largo plz.	corto plz.	largo plz.
Alvarado Calle Rigoberto Ing.	191.353		187.683	
Silvia Viviana Alvarado Manazano	63.837		33.837	
Galo Fabian Rodas Mogrovejo	85.500		30.000	
Ochoa Chica Arcesio Rigoberto		18.252		18.252
Total	<u>340.690</u>	<u>18.252</u>	<u>251.520</u>	<u>18.252</u>

13.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos

	2014		2013	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Proyecto Interagua	147.317		364.711	
Gobierno Provincial del Cañar	66.822		66.822	
Cabrera Marco	15.500		-	
Urbanización	12.489		12.489	
Concretos y Prefabricados	12.000		12.000	
Ochoa Maldonado Edgar	9.796		-	
Jorge Roca	-		(304.099)	
Consortio Caminos Corey	(9)		121.311	
Quichimbo Armando	2.200		2.200	
Proyecto Cumbe Jarata		506.168		506.168
Proyecto I. Municipio Guayaquil 007		(101.082)		706.375
Proyecto Cons. Caminos Corey - Minas		1.652.712		700.000
Otros anticipos menores	1.719		1.200	
Total	<u>267.834</u>	<u>2.057.798</u>	<u>276.634</u>	<u>1.912.544</u>

14.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre presenta los saldos por Jubilación y Desahucio de USD 160.704 y 29.488, respectivamente, valores que no han tenido movimiento durante el período.

15.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre está constituido de por 1.704.004 acciones con el valor nominal de USD. 1,00 cada una y están distribuidas de la siguiente manera:

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Accionistas	Capital	% participación
Aguirre Ullauri Marco Adrián	189.787	11,14%
Alvarado Calle Rigoberto Antonio	1.462.434	85,82%
Guzmán García Dewi Janelle	<u>51.783</u>	<u>3,04%</u>
Total	<u>1.704.004</u>	<u>100%,00</u>

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y demás remuneraciones	214.809	243.561
Aporte patronal	41.898	40.736
Beneficios sociales	24.675	27.065
Servicios básicos	14.096	14.356
Movilización y gastos de viajes	5.375	-
Honorarios profesionales	15.193	25.731
Contribuciones e impuestos	7.181	-
Depreciaciones	21.510	18.692
Pérdida en ventas de activos fijos	2.611	12.714
Gastos no deducibles	120.336	-
Otros gastos	<u>24.296</u>	<u>79.487</u>
Total	<u>491.978</u>	<u>462.342</u>

17.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación venció el 31 de Julio del 2015, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía está preparando los anexos indicados.

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros. Como se especifica en las notas N° 3, 4 y 12.

Las transacciones entre relacionados durante el período 2015, se presentan así:

Relacionado		N° de Ventas transacciones
Consorcio Caminos Corey	1.338.075	10
Consorcio Caminos - Pascuales	347.324	2
Total	<u>1.685.398</u>	<u>12</u>

19.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACION

El Art. 11 del "Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados, personas jurídicas, a informar a la UAF, según Resolución N° UAF-DG-SO-2014-001 de Mayo 27 del 2014, publicada en el Registro Oficial N°283 de Julio 07 de 2014, establece los reportes que deben ser remitidos a la Unidad:

- a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, o; de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Para tal efecto deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas sólo deberá realizarse cuando tuviera constancia material del intento del hecho.
- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales, cuya cuantía se igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas, así como las operaciones o transacciones múltiples que en conjunto sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta días (Reporte de operaciones y transacciones individuales que igualen o superen el umbral RESU).
- c) Reporte de operaciones y transacciones individuales propias nacionales e internacionales, cuya cuantía sea igual o superior a los diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas.

Al 31 de Diciembre de 2014, no pudimos verificar el cumplimiento con lo estipulado en el marco regulatorio previamente mencionado.

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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.

La Compañía mantiene deudas en firme con el Servicio de Rentas Internas por el valor de USD 91.726,51 e impugnaciones tributarias por USD 60.690,12. Según notificación del 04 de Abril de 2016. Lo que puede generar obligaciones adicionales a la Compañía.

La Compañía presenta obligaciones laborales pendientes de pago por USD 392.510,99, así como obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS por USD 119.625,19. Obligaciones que pudieran generar contingencias a la empresa que no los ha estimado.

La Compañía presenta obligaciones bancarias con el Banco del Austro S.A., las mismas que están garantizadas con una prenda con el valor de USD 1.274.798,04 y un fideicomiso por USD 688.704,05

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa del año anterior están en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre de 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 02 de Junio de 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros, salvo los mencionados en los párrafos anteriores.

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.
