

# INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONOMICO 2011



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS,  
VALORES Y SEGUROS

24 ABR 2012

Rebeca Irmay Pol-

CADMECORP ASOCIADOS S.A.

## INDICE

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balance General
3. Estados de Resultados
4. Estado de Evolución del Patrimonio
5. Estado de Flujo de Efectivo
6. Nota a los Estado Financieros

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**CADMECORP ASOCIADOS S.A.**

**AÑO ECONOMICO 2011**

---

**INFORMACION GENERAL**

Se procedió a realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes Estados de Resultados, cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha de CADMECORP ASOCIADOS S.A. de conformidad al Contrato celebrado el presente año, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, y de acuerdo a las circunstancias.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándolo como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2011, se limitan a los requerimientos legales y a la información obtenida que se determina en las presentes Notas.

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE**  
**CADMECORP ASOCIADOS S.A.**

**DICTAMEN**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

1. Hemos auditado el Balance General, Estado de Resultados, Flujo Efectivo y Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre de 2011, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

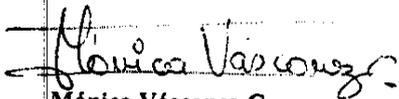
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los mismos y que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias que realiza la administración.
3. Tal como se explica en la Nota N.2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con Prácticas y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

4. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes.
5. Una Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

**OPINION**

6. En mi opinión los Estados Financieros, referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CADMECORP ASOCIADOS S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, los estados de resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
7. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las Normas Legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.



Mónica Vásconez C.  
C.P.A.  
SC-RNAE-539

**CADMECORP ASOCIADOS S.A.**

BOY ALFARO Y EL ORO

2420-062

**BALANCE GENERAL DE LA EMPRESA**

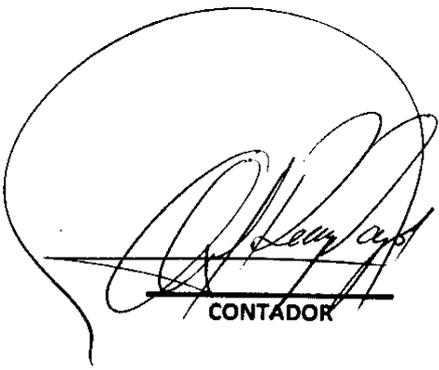
Hasta 31/12/2011

Nro. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal _____	Total _____
	<b>ACTIVOS</b>		3.000.695,64
11	<b>CORRIENTE</b>		704.028,77
111	<b>DISPONIBLE</b>		182.876,91
11101	CAJA GENERAL		4.333,51
1110102	Caja Chica	333,51	
1110103	Fondo Rotativo	4.000,00	
11102	<b>BANCOS</b>		178.543,40
1110201	Banco Pichincha	149.847,49	
1110202	Banco Austro	28.695,91	
112	<b>EXIGIBLE</b>		520.491,79
1120101	Consortio Ormazabal- Cadmecorp	56.000,00	
1120103	Sevilla y Martinez Ingenieros C.A.	30.866,96	
1120105	Ormazabal Valderrama Construcciones S.	35.529,50	
1120106	Tatiana Borja Chuva	8.000,00	
1120107	Graciela Bustos - Hormisur -	5.263,04	
1120108	Consortio Conferro	37.581,34	
112011	Industrial y Agricola Cañas C.A.	32.920,00	
1120110	ACTINER S.A.	660,00	
112012	Coronel Flores Guillermo	9.008,09	
112013	Ing. Bella Maria Reyes	7.430,88	
112014	Ing. Eduardo Jalil Salmon	11.536,00	
112015	Ing. Milton Salazar Palaguachi	7.360,46	
112016	Ing. Richard Jimenez Arevalo	2.307,20	
11204	Documentos por Cobrar	57.140,86	
11209	Prestamos a Empleados	16.584,34	
11210	Anticipos a Empleados x Social	-173,22	
11211	Anticipo a proveedores	37.389,06	
11212	<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>		165.087,28
1121201	Credito Tributario IR	30.325,21	
1121202	Credito Tributario por IVA	116.858,53	
1121203	IVA Pagado	5.121,94	
1121204	Anticipo IR	12.781,60	
113	<b>REALIZABLE</b>		660,07
11305	Inventario de Herramientas	660,07	
12	<b>ACTIVOS FIJOS</b>		2.290.483,47
12	<b>TANGIBLE</b>		2.290.483,47
12101	Terrenos	160.000,00	
12102	Edificios e Instalaciones	70.000,00	
12103	Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	-7.437,50	
12104	Maquinaria y Equipo	2.054.001,26	
12105	Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-339.817,74	
12106	Muebles y Enceres	906,00	
12108	Equipos de Oficina	10.225,10	
12109	Dep. Acum. Equipos de Oficina	-965,86	
12110	Equipos de Computación	9.649,82	
12111	Dep. Acum. Equipo de Computo	-3.191,67	
12112	Vehiculos	440.703,02	
12113	Dep. Acumulada Vehiculos	-103.588,96	
4	<b>OTROS ACTIVOS</b>		6.183,40
40	Devoluciones en Compras	6.183,40	

		=====	3.000.695,64
	PASIVOS		202.156,05
	CORRIENTE		146.176,86
2002	Cuentas por Pagar	3.860,31	
2003	Documentos por Pagar	58.470,15	
200301	Construlaba S.A.	39.174,79	
2006	OBLIGACIONES		44.671,61
210601	CON LA ADM. TRIBUTARIA		28.232,61
21060101	RETENCIONES		1.342,26
2106010101	RF IVA 30%	357,37	
2106010102	RF IVA 70%	102,90	
2106010103	RF IVA 100%	44,36	
2106010109	Retenciones Fuente Imp. Renta	837,63	
21060103	IVA Cobrado	26.890,35	
210602	IESS		5.889,00
21060201	Aporte Patronal x pagar	3.460,74	
21060202	Aporte Personal x pagar	2.428,26	
210603	EMPLEADOS		10.550,00
21060304	Provision por Beneficio a Empleados	10.550,00	
22	FIJO		49.012,85
2201	Proveedores L/P	49.012,85	
23	DIFERIDO		6.966,34
2301	Anticipo de Clientes	6.966,34	
			=====
			202.156,05
31	CAPITAL		2.021.298,04
3101	Capital Social	1.000,00	
310102	Aporte Socios Para Capitalizacion futur	2.020.298,04	
32	RESERVAS		60.465,23
3201	Legal	60.465,23	
34	RESULTADOS		716.776,32
3401	Utilidad Ejercicios Anteriores	538.918,98	
3405	Resultados del Ejercicio -- Utilidad	177.857,34	
			=====
			2.798.539,59
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		3.000.695,64



GERENTE GENERAL



CONTADOR

**CADMECORP ASOCIADOS S.A.**

FLOY ALFARO Y EL ORO

072420-062

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
Hasta 31/12/2011

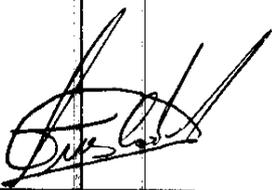
No. de Cuenta	Descripcion de cuenta	Subtotal _____	Total _____
	<b>INGRESOS</b>		1.886.868,13
	<b>OPERACIONALES</b>		1.801.702,63
	<b>VENTAS</b>		401.054,82
420101	Ventas Gravadas 12%	401.054,82	
4202	<b>SERVICIOS PRESTADOS .....</b>		1.400.647,81
420201	Servicios de Alquiler de Maquinaria y E	266.487,85	
420202	Servicio de Transporte de Maquinaria y	29.185,35	
420203	Construccion de obras civiles	654.457,94	
420204	Servicio de Transporte de Material Petr	450.516,67	
42	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		85.165,50
4203	Arriendos Ganados	4.400,00	
4204	Ganancia en Venta de Activos	80.765,50	
			=====
			1.886.868,13
5	<b>GASTOS</b>		1.709.010,79
51	<b>COSTOS</b>		1.242.366,41
5101	<b>COSTO DE OPERACION</b>		1.164.629,92
510101	Combustibles	257.837,61	
510102	Lubricantes	3.975,50	
510103	Repuestos	180.228,13	
510104	Reparaciones	31.977,73	
510105	Transportes	398.721,79	
510109	Material Petreo	34.304,11	
510110	Suministros y Materiales	255.184,89	
510121	Alquiler de Maquinaria	2.400,16	
5102	Otros Servicios	77.736,49	
52	<b>GASTOS</b>		466.644,38
52	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		465.578,31
5201	Sueldos y Salarios	287.548,59	
5203	Aporte Patronal	34.890,67	
5205	Fondos de Reserva	17.474,24	
5208	Decimo Tercer Sueldo	22.444,95	
5209	Decimo Cuarto Sueldo	9.492,26	
5210	Honorarios	5.068,13	
5211	Gastos de Liquidacion y Finiquito	15.088,33	
52101	Suministros y Materiales administraci	5.126,66	
52103	Aporte personal asumido por la empresa	1.790,45	
52104	Alimentacion y Transporte al personal	25.279,14	
5212	Vacaciones	352,21	
5212	Telefono	1.599,26	

52113	Energia Electrica	2.208,12	
52119	Impuestos y Contribuciones	2.254,95	
52121	Comunicaciones	1.009,69	
52122	Capacitación	595,00	
52123	Alimentación	2.248,52	
52124	Seguros	529,75	
52125	Costo IVA	14,65	
52197	Otros Impuestos	1.558,03	
52198	Gastos No Deducibles	8.172,51	
52199	Otros Gastos Administrativos	20.832,20	
523	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		1.066,07
52302	Comisiones Bancarias	99,26	
52305	Servicios Bancarios	966,81	

=====

1.709.010,79

GANANCIA / PERDIDA 177.857,34



GERENTE GENERAL



CONTADOR

# CADMECORP ASOCIADOS S.A.

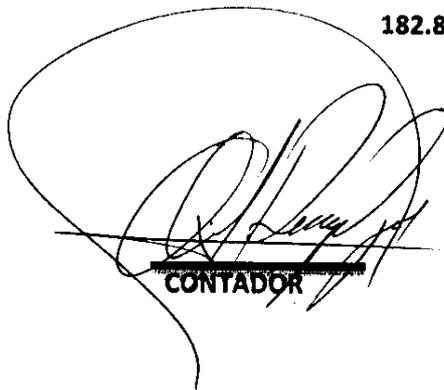
## FLUJO DE EFECTIVO 2011

### FLUJO DE EFECTIVO

<b>Flujo de efectivo Generado y/o aplicado en las operaciones</b>		
Efectivo recibido de lo clientes	1.886.868,13	
Compras netas en efectivo		
Pago en efectivo por concepto de gastos	1.709.010,79	
<b>Flujo de efectivo por operaciones</b>		<b>177.857,34</b>
<b>Efectivo generado en las operaciones de inversión</b>		
Aumento o disminución en actividades de inversión	82.920,66	
Inversiones	126.136,93	
Venta de Terrenos		
<b>Efectivo aplicado en las operaciones de inversión</b>		<b>209.057,59</b>
<b>Efectivo Generado y/o aplicado en las operaciones de financiamiento</b>		
Aumento en las cuentas por pagar a largo plazo	330.851,72	
Ganancia en venta de terreno		
Aumento en los bonos por pagar	-	
Aumento en el capital	(581.610,90)	
Aumento del capital pagado en exceso		
Dividendos pagados		
<b>Efectivo generado en las operaciones de financiamiento</b>		<b>(250.759,18)</b>
<b>Variaciones en el efectivo</b>		<b>136.155,75</b>
<b>Efectivo neto al inicio de las operaciones</b>		<b>46.721,16</b>
<b>Efectivo neto al final de las operaciones</b>		<b>182.876,91</b>



**GERENTE GENERAL**



**CONTADOR**

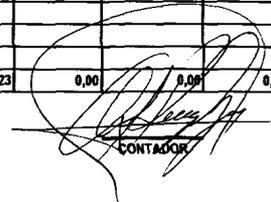
EMPRESA CADMECORP ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	DIVIDENDO DE ACCIONISTAS	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD PERDIDA		PATRIMONIO TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DIC 2009</b>										
Capital social	1.000,00									
Dividendos de accionistas		0,00								
Aporte Socios para Futuras Capitalizaciones			1.616.544,49							
Reserva Legal				60.465,23						
Reserva Facultativa					0,00					
Reserva por Valuacion de Activos						0,00				
Reserva de Capital							0,00			
Utilidades Ejercicio Anteriores								443.692,29	0,00	
Utilidades Ejercicio 2010								95.226,68	0	
Pérdida del Ejercicio 2010										
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2010</b>										<b>2.216.928,69</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.616.544,49</b>	<b>60.465,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>538.918,97</b>	<b>0,00</b>	<b>2.216.928,69</b>
<b>SALDOS AL 31 DE DIC 2010</b>										
Capital social	1.000,00									
Dividendos de accionistas		0,00								
Aporte Socios Futuras Capitalizaciones			2.020.298,04							
Reserva Legal				60.465,23						
Reserva Facultativa					0,00					
Reserva por Valuacion de Activos						0,00				
Reserva de Capital							0,00			
Utilidades Ejercicio Anteriores								538.918,98		
Utilidades Ejercicio 2011								177.857,34	0	
Pérdida de Ejercicio 2011									0,00	
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2011</b>										<b>2.798.539,59</b>
<b>TOTALES</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.020.298,04</b>	<b>60.465,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>716.776,32</b>	<b>0,00</b>	<b>2.798.539,59</b>

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR

**CADMECORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>			<b>182.876,91</b>
<b>CAJA GENERAL</b>		<b>4.333,51</b>	
CAJA CHICA	333,51		
FONDO ROTATIVO	4.000,00		
<b>BANCOS</b>		<b>178.543,40</b>	
BANCO DEL PICHINCHA	149.847,49		
BANCO DEL AUSTRO	28.695,91		
<b>EXIGIBLE</b>			<b>520.491,79</b>
CONSORCIO ORMAZABAL CADMECORP	56.000,00		
SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS C.A.	30.866,96		
ORMAZABAL VALDERRAMA CONSTRUCCIONES S.A.	35.529,50		
TATIANA BORJA CHUVA	8.000,00		
GRACIELA BUSTOS -HORMISUR	5.263,04		
CONSORCIO CONFERRO	37.581,34 p		
INDUSTRIAL Y AGRICOLA CANAS C.A.	32.920,00		
ACTINER SOCIEDAD ANONIMA S.A.	660,00		
CORONEL FLORES GUILLERMO	9.008,09		
ING. BELLA MARIA REYES	7.430,88		
ING. EDUARDO JALIL SALMON	11.536,00		
ING. MILTON SALAZAR PALAGUACHI	7.360,46		
ING. RICHARD JIMENEZ AREVALO	2.307,20		
DOCUMENTOS POR COBRAR	57.140,86		
DOCUMENTOS X COBRAR			
PRESTAMOS A EMPLEADOS	16.584,34		
ANTICIPOS A EMPLEADOS POR SE. SOCIAL	-173,22		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	37.389,06		
<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>		<b>165.087,28</b>	
CREDITO TRIBUTARIO I.R.	30.325,21		
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	116.858,53		
IVA PAGADO	5.121,94		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	12.781,60		
<b>REALIZABLE</b>			<b>660,07</b>
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	660,07		
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			<b>2.290.483,47</b>
<b>TANGIBLES</b>		<b>2.290.483,47</b>	
TERRENOS	160.000,00		

EDIFICIOS E INSTALACIONES	70.000,00	
DEP. ACUMULADA DE EDIFICIOS E INSTALACIONES	-7.437,50	
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.054.001,26	
DEPRECIACION ACUMULADA	-339.817,74	
MUEBLES Y ENSERES	906,00	
EQUIPO DE OFICINA	10.225,10	
DEPRECIACION ACUMULADA	-965,86	
EQUIPOS DE COMPUTACION	9.649,82	
DEPRECIACION ACUMULADA	-3.191,67	
VEHICULOS	440.703,02	
DEPRECIACION ACUMULADA	-103.588,96	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>6.183,40</b>
DEVOLUCION EN COMPRAS	6.183,40	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.000.695,64</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>202.156,05</b>
<b>CORRIENTE</b>		<b>101.505,25</b>
CUENTAS POR PAGAR	3.860,31	
DOCUMENTOS X PAGAR	58.470,15	
CONTRULABA S,A,	39.174,79	
OBLIGACIONES		
<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		<b>28.232,61</b>
RETENCIONES		
RF IVA 30 %	357,37	
RF IVA 70 %	102,90	
RF IVA 100 %	44,36	
RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	837,63	
IVA COBRADO	26.890,35	
<b>IESS</b>		<b>5.889,00</b>
APORTE PATRONAL POR PAGAR	3.460,74	
APORTE PERSONAL POR PAGAR	2.428,26	
<b>EMPLEADOS</b>		<b>10.550,00</b>
PROVISION POR BENEFICIO DE EMPLEADOS	10.550,00	
<b>FIJO</b>		<b>49.012,85</b>
PROVEESORES LARGO PLAZO	49.012,85	
<b>DIFERIDO</b>		<b>6.966,34</b>
ANTICIPO DE CLIENTES	6.966,34	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>2.021.298,04</b>
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.020.298,04	
<b>RESERVAS</b>		<b>60.465,23</b>

LEGAL	60.465,23	
OTRAS RESERVAS		
RESULTADOS		716.776,32
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	538.918,98	
RESULTADO DEL EJERCICIO - UTILIDAD	177.857,34	
TOTAL PASIVO + CAPITAL		3.000.695,64

# CADMECORP ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<b>INGRESOS</b>		<b>1.886.868,13</b>
<b>OPERACIONALES</b>		<b>1.801.702,63</b>
<b>VENTAS</b>		
Ventas grabadas 12%	401.054,82	401.054,82
<b>SERVICIOS PRESTADOS</b>		<b>1.400.647,81</b>
Servicios de alquiler de maquinaria Y Equipo	266.487,85	
Servicios de transporte de maquinari Y Equi	29.185,35	
Construccion de obras civiles	654.457,94	
Servicio de transporte de Material Petr.	450.516,67	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>85.165,50</b>
Arriendos Gganados	4.400,00	
Ganancia en Ventas de Activos	80.765,50	
<b>SUBTOTAL</b>		<b>1.886.868,13</b>
<b>GASTOS</b>		<b>1.709.010,79</b>
<b>COSTOS</b>		
<b>COSTO DE OPERACION</b>		<b>1.242.366,41</b>
Combustible	257.837,61	
Lubricantes	3.975,50	
Repuestos	180.228,13	
Reparaciones	31.977,73	
transportes	398.721,79	
Material petreo	34.304,11	
Suministros y Materiales	255.184,89	
Alquiler de Maquinaria	2.400,16	
Otros Servicios	77.736,49	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>465.578,31</b>
Sueldos y Salarios	287.548,59	
Aporte Patronal	34.890,67	
Fondos de Reserva	17.474,24	
Decimo Tercer Sueldo	22.444,95	
Decimo Cuarto Sueldo	9.492,26	
Honorarios	5.068,13	
Gastos de Liquidacion y Finiquito	15.088,33	
Suministros y Materiales administracion	5.126,66	
Aporte personal asumido por la empresa	1.790,45	
Alimentacion y transporte al personal	25.279,14	
Vacaciones	352,21	
Telefono	1.599,26	
Energia Electrica	2.208,12	
Impuestos y Contribuciones	2.254,95	
Comunicaciones	1.009,69	
Capacitacion	595,00	

Alimentacion	2.248,52	
Seguros	529,75	
Costo IVA	14,65	
Otros Impuestos	1.558,03	
Gastos no Deducible	8.172,51	
Otros Gastos Administrativos	20.832,20	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1.066,07</b>
Comisiones Bancarias	99,26	
Servicios Bancarios	966,81	
<b>UTILIDAD</b>		<b>177.857,34</b>

---

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

**NOTA 1**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública del 27 de diciembre de 2004 y aprobada en el registro Mercantil con el número 1, y anotada en el repertorio general con el número 96 y archivada con la resolución el 20 de enero del 2005.

**OBJETO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA**

A.- CADMECORP ASOCIADOS S.A. es una Sociedad que tiene por objetivo principal: Construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles, arquitectónicas y urbanísticas; A la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos y demás; A la instalación, construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de obras de ingeniería, vialidad, electromecánicas, metalmeccánicas, de telecomunicaciones de redes telefónicas y eléctricas en general; Efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, su realización y fiscalización, pudiendo celebrar contratos con sociedades o empresas privadas, públicas y semipúblicas; Decoraciones interiores y exteriores de toda clase de edificios, viviendas, centros comerciales y fábrica; A la compra, venta, permuta, administración, corretaje, agenciamiento, construcción, mantenimiento, anticresis, actividad inmobiliaria en general y arrendamiento de bienes inmuebles, tanto urbanos como rurales, inclusive los sujetos al régimen de propiedad horizontal, pudiendo tomar para la venta o comercialización inmobiliaria de terceros, explotación agraria, pecuaria y comercialización de sus propios productos como los de terceros; Construcción, administración y utilización de plantas procesadoras y envasadora de alimentos; Podrá adquirir toda clase de plantas industriales.

**UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

CADMECORP ASOCIADOS S.A. tiene su domicilio en la ciudad de La Troncal, provincia del Cañar de la República del Ecuador, en donde comenzará el asiento principal de sus negocios pudiendo abrir sucursales o agencias en cualquier lugar dentro o fuera del país.

Funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa.

#### **BASES DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, las normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, cabe anotar que en el año 2012 ya deberán realizar la transición a las Normas Internacionales, la empresa se encuentra dentro del grupo 3, deberá implementar dichas normas en el ejercicio 2012

#### **NOTA 2**

#### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Auditoria se realizó teniendo en cuenta las Políticas Contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's actualizadas. Dichas políticas requieren 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; se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos (depreciaciones, amortizaciones, políticas de cuentas incobrables) estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

#### **A CONTINUACION SE RESUME LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, SEGUIDAS POR LA ENTIDAD, EN LA PREPARACION DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.-** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo y que, se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

**INVERSIONES FINANCIERAS.-** Se encuentra registrado debidamente diversificado y controlado por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-** Las Cuentas por Cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, proveedores, empleados, tributos, otros.

**PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.-** De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, se establece que se puede efectuar una provisión sobre los créditos del 1% concedidos en el periodo. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Se contabiliza al costo de adquisición. Estos son de propiedad de la Compañía. La depreciación por el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enceres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años

Los Costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

**SEGURIDAD SOCIAL.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva, pensiones de jubilación y otros.

**PASIVOS.-** Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

**PATRIMONIO.-** El Patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

**CAPITAL SOCIAL.-** Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una.

**RESERVAS.-** Legal, de acuerdo a la ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital, Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin.

**TRIBUTACION.-** La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

**INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.-** Se registra sobre la base de emisión de COMPROBANTES DE VENTA a los Clientes.

**GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.-** Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

**PROCESO CICLO CONTABLE.-** Análisis. Registro. Control. Información; e, Interpretación.

**REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.-** Documentación sustentadora original. La cuantificación monetaria. Reconocimiento de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

**DIARIZACION Y MAYORIZACION.-** Resumen de las transacciones. Clasificación de las cuentas y terminología uniforme. Costo histórico; y, Consistencia.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.-** Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

1. BALANCE GENERAL;
2. ESTADO DE RESULTADOS
3. FLUJO DE EFECTIVO
4. EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

**MONEDA UTILIZADA.-** La moneda que se utiliza son dólares de los Estados Unidos de América.

**PERIODO CUBIERTO.-** Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

**INVENTARIOS.-** Los inventarios se presentan sin exceder el valor del mercado.

**ESTIMACIONES CONTABLES.-** Las Normas Internacionales de Contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**RECONOCIMIENTO DEL INGRESO.-** El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable devengado.

**PERDIDAS ACUMULADAS.-** Según disposiciones legales vigentes, la pérdida de las reservas y el 50% o más del capital social, es causal de DISOLUCION DE LA COMPAÑÍA.

La pérdida del ejercicio puede ser amortizada en 5 años, siempre que exista utilidad en ejercicios posteriores y sin que el monto exceda del 25% de la Utilidad del Ejercicio

**NOTA 3.- CAJA BANCOS**

La cuenta de caja bancos se detalla como sigue:

	VALOR
CAJA CHICA	333,51
FONDO ROTATIVO	4.000,00
BANCOS	
BANCO DEL PICHINCHA	149.847,49
BANCO DEL AUSTRO	28.695,91
<b>SUBTOTAL</b>	<b>182.876,91</b>

**NOTA 4.- EXIGIBLE**

La cartera Exigible consta de los siguientes valores:

CONSORCIO ORMAZABAL CADMECORP	56.000,00
SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS C.A.	30.866,96
ORMAZABAL VALDERRAMA	
CONSTRUCCIONES S.A.	35.529,50
TATIANA BORJA CHUVA	8.000,00
GRACIELA BUSTOS -HORMISUR	5.263,04
CONSORCIO CONFERRO	37.581,34
INDUSTRIAL Y AGRICOLA CANAS C.A.	32.920,00
ACTINER SOCIEDAD ANONIMA S.A.	660,00
CORONEL FLORES GUILLERMO	9.008,09
ING. BELLA MARIA REYES	7.430,88
ING. EDUARDO JALIL SALMON	11.536,00
ING. MILTON SALAZAR PALAGUACHI	7.360,46
ING. RICHARD JIMENEZ AREVALO	2.307,20
DOCUMENTOS POR COBRAR	57.140,86
PRESTAMOS A EMPLEADOS	16.584,34
ANTICIPOS A EMPLEADOS POR SE. SOCIAL	-173,22
ANTICIPOS A PROVEEDORES	37.389,06
<b>Total</b>	<b>520.491,79</b>
CREDITO TRIBUTARIO I.R.	30.325,21
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	116.858,53
IVA PAGADO	5.121,94
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	12.781,60
<b>Total</b>	<b>165.087,28</b>

La cuenta de exigible consta de cuentas por cobrar, documentos por cobrar, préstamos a empleados, Anticipos a Empleados por S. Social, anticipo a proveedores, los créditos tributario por Impuesto a la Renta y de I.V.A., e I.V.A. pagado.

**NOTA 5. REALIZABLE**

INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	660,07
----------------------------	--------

**NOTA 6. ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES**

Dentro de esta cuenta está el terreno en el cual se encuentran las instalaciones de almacenamiento de vehículos y maquinarias.

TERRENOS	160.000,00
----------	------------

<b>TOTAL US \$</b>	<b>160.000,00</b>
--------------------	-------------------

**NOTA 7. ACTIVOS FIJOS**

Tal como indica en la Nota Financiera No. 2 literal C los activos fijos se presentan al costo histórico sobre la base del índice general de precios

EDIFICIOS E INSTALACIONES	70.000,00
DEP. ACUMULADA DE EDIFICIOS DE INSTALACIONES	-7.437,50
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.054.001,26
DEPRECIACION ACUMULADA	-339.817,74
MUEBLES Y ENSERES	906,00
EQUIPO DE OFICINA	10.225,10
DEPRECIACION ACUMULADA	-965,86
EQUIPOS DE COMPUTACION	9.649,82
DEPRECIACION ACUMULADA	-3.191,67
VEHICULOS	440.703,02
DEPRECIACION ACUMULADA	-103.588,96

<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.130.483,47</b>
--------------	------------------------

**NOTA 8.- DEVOLUCION EN COMPRAS**

Devolución en Compras	6.183,40
-----------------------	----------

**NOTA 9.- CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR**

CUENTAS POR PAGAR	3.860,31
DOCUMENTOS X PAGAR	58.470,15
CONTRULABA S,A,	39.174,79
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	
RF IVA 30 %	357,37
RF IVA 70 %	102,90
RF IVA 100 %	44,36
RETENCIONES FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	837,63
IVA COBRADO	26.890,35
IESS	
APORTE PATRONAL POR PAGAR	3.460,74
APORTE PERSONAL POR PAGAR	2.428,26
PROVISION POR BENEFICIO DE EMPLEADOS	10.550,00
<b>TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	<b>146.176,86</b>

**NOTA 10.- PROVEEDORES LARGO PLAZO**

Proveedores Largo Plazo	49.012,85
<b>TOTAL</b>	<b>49.012,85</b>

**NOTA 11.- DIFERIDO**

Anticipo a Clientes	6.966,34
<b>TOTAL</b>	<b>6.966,34</b>

**NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2010 CADMECORP ASOCIADOS S.A. tiene un Capital Social de \$ 1.000

**NOTA 13.- APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Aporte Socios para Futuras Capitalizaciones	2.020.298,04
<b>TOTAL</b>	<b>2.020.298,04</b>

**NOTA 14.- RESERVA LEGAL**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva Legal	60.465.23
---------------	-----------

**NOTA 15.- RESERVA DE CAPITAL**

Registra los saldos de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, de acuerdo a lo establecido en la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.

**NOTA 16. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Los Ingresos del período 2011 se indican a continuación

Ventas grabadas 12%	401054,82
<b>SERVICIOS PRESTADOS</b>	
Servicios de alquiler de maquinaria y equipo	266487,85
Servicios de transporte de maquinaria y equipo	29185,35
Construcción de obras civiles	654457,94
Servicio de transporte de Material Petr.	450516,67
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Arriendos Ganados	4400
Ganancia en Ventas de Activos	80765,5
<b>TOTAL</b>	<b>1'886.868,13</b>

## Gastos Operacionales y Administración

Combustible	257.837,61
Lubricantes	3.975,50
Repuestos	180.228,13
Reparaciones	31.977,73
transportes	398.721,79
Material petreo	34.304,11
Suministros y Materiales	255.184,89
Alquiler de Maquinaria	2.400,16
Otros Servicios	77.736,49
<b>GASTOS</b>	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
Sueldos y Salarios	287.548,59
Aporte Patronal	34.890,67
Fondos de Reserva	17.474,24
Decimo Tercer Sueldo	22.444,95
Decimo Cuarto Sueldo	9.492,26
Honorarios	5.068,13
Gastos de Liquidacion y Finiquito	15.088,33
Suministros y Materiales administracion	5.126,66
Aporte personal asumido por la empresa	1.790,45
Alimentacion y transporte al personal	25.279,14
Vacaciones	352,21
Telefono	1.599,26
Energia Electrica	2.208,12
Impuestos y Contribuciones	2.254,95
Comunicaciones	1.009,69
Capacitacion	595,00
Alimentacion	2.248,52
Seguros	529,75
Costo IVA	14,65
Otros Impuestos	1.558,03
Gastos no Deducible	8.172,51
Otros Gastos Administrativos	20.832,20
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
Comisiones Bancarias	99,26
Servicios Bancarios	966,81
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.709.010,79</b>

## ANALISIS DE LOS PRINCIPALES RATIOS DE GESTION DE LA INSTITUCION.

### ANALISIS DE LIQUIDEZ

#### RAZON CORRIENTE

Act. Corr.	<u>704.028,77</u>	4.8162
Pas. Corr.	146.176,86	

La institución cuenta con liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo, dicho de otra manera, por cada dólar que la institución debe, tiene 4.8162 dólares para pagar tuvo una recuperación muy buena en este ejercicio económico.

#### RAZON DE EFECTIVO

Eft. (dispo)	<u>182.876,91</u>	1.2511
Pas. Corr.	146.176,86	

Este indicador puede ser de interés para los acreedores de muy corto plazo, como es el caso de algunos proveedores de bienes y servicios o para entidades financieras que se dispongan a hacer efectivo el vencimiento de alguna obligación con un resultado del 1.2511 cabe anotar que la empresa en este ratio tuvo un crecimiento muy significativo.

### ANALISIS DE SOLVENCIA

#### LEVERAGE TOTAL

Pas. Total	<u>202.156,05</u>	0.100013
Patrimonio	2'021.298,04	

Mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores. Además compara la financiación proveniente de terceros con los recursos aportados por los accionistas o dueños de la empresa, para identificar sobre quien recae el mayor riesgo...

Este indicador revela, que por cada dólar aportado; 0.100013 son financiados por terceros.

## ANALISIS DE RENTABILIDAD

### RENDIMIENTO DE LA INVERSION

Utilidad	<u>177.857.34</u>	0,0593
Act. Total	3'000.695.64	

Este indicador señala la forma como se produce el retorno de la inversión realizada en la empresa, a través de la rentabilidad del activo total...

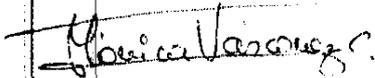
Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto a los activos totales se recupera 0,0593 ctvs. Este indicador sufrió un cambio muy bueno al subir al valor indicado.

### RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

Utilidad	<u>177.857.34</u>	0,087991
Patrimonio	2'021.298.04	

Este indicador señala la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

Este indicador revela, que por cada dólar invertido, respecto de la inversión representada en el patrimonio se recupera 0,087991 se puede observar también una mejoría en cuanto a la recuperación de la inversión.

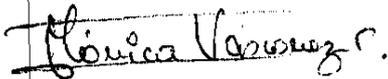
  
Mónica Vásquez C,  
C.P.A.  
SC- RNAE-539

**CONCLUSIONES**

- La empresa ha tenido un crecimiento muy bueno en comparación con el ejercicio económico anterior.
- La empresa ha logrado recuperarse de muy buena manera alcanzando índices de rentabilidad óptimos esperamos que este crecimiento se mantenga o se incremente en el próximo ejercicio económico.
- Debemos felicitar por haber tomado en cuenta nuestras recomendaciones.

Agradeciendo a la administración por la colaboración y facilidades otorgadas para cumplir con mi función de auditora externa, me suscribo de ustedes.

Atentamente.



Mónica Vásquez C.

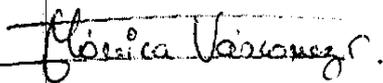
CPA

SC-RNAE-539

**RECOMENDACIONES**

- Se recomienda de manera especial que se realice un cambio del programa contable utilizado por la empresa a uno moderno y que de facilidades de ingreso y lectura de datos.
- Se recomienda tratar de mantener las políticas actuales, la empresa ha demostrado que al utilizar de manera correcta todos los consejos dados se logra una optimización en el crecimiento.

Atentamente,



CPA MONICA VASCONEZ C.

SC-RNAE-539