



# **CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

Estados Financieros por el Año  
Terminado el 31 de Diciembre del 2012  
e Informe de los Auditores  
Independientes



auditores y asesores contables

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Directores de CBI Constructores Pty Ltd.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CBI Constructores Pty Ltd., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Sucursal por los estados financieros**

La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

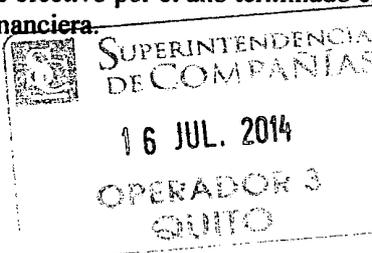
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sucursal a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CBI Constructores Pty Ltd. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Martínez Chávez y Asociados*

Quito, marzo 15, 2013  
Registro No. 649



*Rocío Martínez*

Rocío Martínez  
Licencia No. 26171

**CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

RONT

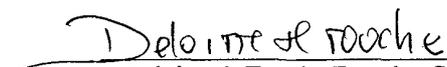
**CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	583,035	140,273
Activos financieros mantenidos al vencimiento	5	7,613,644	1,916,665
Cuentas por cobrar relacionadas	6	949,625	949,625
Otras cuentas por cobrar	6	479,753	-
Activos por impuestos corrientes	8	<u>70,365</u>	<u>57,347</u>
Total activos corrientes		<u>9,696,422</u>	<u>3,063,910</u>
TOTAL		<u>9,696,422</u>	<u>3,063,910</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	8,613,548	3,309
Pasivos por impuestos corrientes	8	<u>51</u>	<u>459,292</u>
Total pasivos corrientes		<u>8,613,599</u>	<u>462,601</u>
Total pasivos		<u>8,613,599</u>	<u>462,601</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	2,000	2,000
Utilidades retenidas		1,080,823	2,599,309
Total patrimonio		<u>1,082,823</u>	<u>2,601,309</u>
TOTAL		<u>9,696,422</u>	<u>3,063,910</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dr. Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal  
PBP Representaciones C. Ltda.

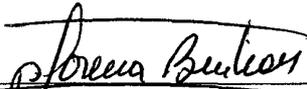
  
Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.  
Contador

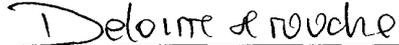
**CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)
INGRESOS		-	18,664,952
COSTO DE VENTAS	11	-	15,151,112
MARGEN BRUTO		-	3,513,840
Ingresos por inversiones		86,290	72,563
Gastos de ventas y administración	11	(104,586)	(128,515)
Costos financieros		(190)	(1,703)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,485	3,456,185
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	8	-	856,876
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>18,485</u>	<u>2,599,309</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dr. Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal  
PBP Representaciones C. Ltda.

  
Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.  
Contador

*Perite*

**CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

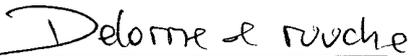
---

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,000	2,588,044	2,590,044
Utilidad del año 2011		2,599,309	2,599,309
Pago dividendos	—	<u>(2,588,044)</u>	<u>(2,588,044)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>2,000</u>	<u>2,599,309</u>	<u>2,601,309</u>
Pérdida del año 2012		(18,485)	(18,485)
Pago dividendos	—	<u>(1,500,000)</u>	<u>(1,500,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>2,000</u>	<u>1,080,823</u>	<u>1,082,823</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Dr. Carlos Salazar Fosecano  
Representante Legal  
PBP Representaciones C. Ltda.

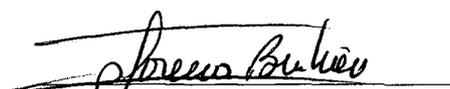
  
Delorme e Touche  
Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda.  
Contador

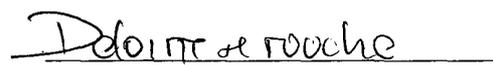
Parte

**CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	8,610,000	14,866,873
Pagos a proveedores	(586,081)	(27,202,929)
Intereses ganados	74,968	72,563
Impuesto a la renta	(458,956)	(688,736)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(190)</u>	<u>(17,090)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>7,639,741</u>	<u>(12,969,320)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		703,119
Adquisición de activos intangibles		10,331,011
Disminución (Incremento) en inversiones temporales	<u>(5,696,979)</u>	<u>529,352</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(5,696,979)</u>	<u>11,563,482</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1,500,000)</u>	<u>(2,588,044)</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	442,762	(3,993,882)
Saldos al comienzo del año	<u>140,273</u>	<u>4,134,155</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>583,035</u>	<u>140,273</u>

  
Dr. Carlos Salazar Toscano  
Representante Legal  
PBP Representaciones C. Ltda.

  
Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda.  
Contador

*2012/12/31*

## CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

CBI Constructors PTY LTD, tiene existencia legal en Ecuador desde el 17 de abril de 2009, su principal actividad es llevar a cabo todas las ramas del negocio de ingeniería, fabricación y construcción de estructura de placas y cualquier sistema relacionado con ello.

Celebrar cualquier arreglo con cualquier gobierno o autoridad suprema, municipal, local u otra y obtener de dicho gobierno o autoridad los derechos, concesiones, permisos, licencias, contratos y privilegios que se consideren contundentes para los objetivos de la compañía o para cualquiera de ellos y obtener cualquier autorización legal u otra que fuera necesaria con el fin de permitir que la compañía lleve a cabo sus negocios en cualquier parte del mundo para su mejor provecho, o con el fin de cambiar la constitución de la compañía y obtener que la compañía sea legalizada, registrada o establecida de conformidad con las leyes de cualquier país o territorio en donde pueda llevar a cabo sus negocios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

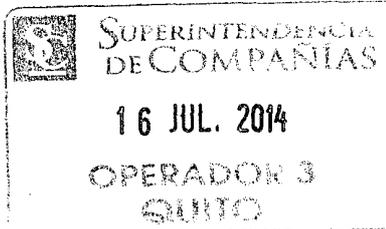
- 2.1 *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 *Bases de preparación* - Los estados financieros de CBI CONSTRUCTORS PTY LTD han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.

- 2.3 *Efectivo y bancos* - El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.4 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

La Compañía durante el ejercicio fiscal 2012 no ha generado impuesto a la renta por pagar dado que no ha mantenido operaciones comerciales, consecuentemente, su resultado final es una pérdida contable.

- 2.4.1 *Impuestos diferidos* - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se



reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 no ha reconocido un impuesto diferido dado que de acuerdo a los análisis efectuados no tiene partidas contables que ameriten efectuar dicho reconocimiento.

- 2.5 Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

- 2.6 Reconocimiento de ingresos** - Los 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.

- 2.6.1 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

La Compañía durante el ejercicio fiscal 2012 no ha efectuado ninguna prestación de servicios.

- 2.6.2 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

- 2.7 Costos y gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.8.1 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Compañía al cierre del período fiscal mantiene cuentas por cobrar sus partes relacionadas del exterior, las mismas que se liquidarán durante el siguiente ejercicio fiscal.

2.8.2 **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no presenta estimaciones y juicios contables críticos dado que la administración no lo considera pertinente dado que la Compañía no ha efectuado ninguna operación comercial.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Incluye efectivo y depósitos en cuentas corrientes locales, así tenemos

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Caja	-	658
Bancos	<u>583,035</u>	<u>139,615</u>
Total	<u>583,035</u>	<u>140,273</u>

Porte

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a pólizas de inversión con vencimientos a 30 días renovables con interés del 3.75% promedio anual por US\$ 7,613,644 y 1,916,665 respectivamente.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar locales	_____ -	_____ -
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	949,625	949,625
Anticipo a proveedores	<u>479,753</u>	_____ -
Total	<u>1,429,378</u>	<u>949,625</u>

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, debido a que de todas las cuentas por cobrar mantiene una antigüedad entre 45 y 90 días, consecuentemente la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar menor a 90 días tienen una alta probabilidad de recuperación.

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Anticipos de clientes	8,610,000	
Proveedores locales	2,048	3,309
Otros	<u>1,500</u>	_____ -
Total	<u>8,613,548</u>	<u>3,309</u>

## 8. IMPUESTOS

*8.1 Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

*Done*

... Diciembre 31, ...  
2012                      2011  
(en miles de U.S. dólares)

*Activos por impuesto corriente:*

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,765	17,859
Impuesto al valor agregado (IVA)	<u>68,600</u>	<u>34,488</u>
<b>Total</b>	<u><b>70,365</b></u>	<u><b>52,347</b></u>

*Pasivos por impuestos corrientes:*

Impuesto a la renta por pagar	-	457,191
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y Retenciones	<u>51</u>	<u>2,101</u>
<b>Total</b>	<u><b>51</b></u>	<u><b>459,292</b></u>

**8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(18,485)	3,456,185
Gastos no deducibles	<u>1,406</u>	<u>114,135</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(17,079)</u>	<u>3,570,320</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>856,877</u>
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>-</u>	<u>856,877</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Adicionalmente, debemos señalar que la Compañía fue constituida en el año 2009, por lo que de acuerdo a la disposición tributaria vigente a esa fecha no esta obligada a cancelar ningún valor por concepto de anticipo de impuesto a la renta sino hasta que cumpla su segundo año de operación efectiva. Consecuentemente, la Compañía deberá cancelar el anticipo de impuesto a la renta a partir del año 2013.

*Rente*

El anticipo determinado a pagar en el año 2013 es de US\$37,417.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde el año 2009 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

**8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(457,191)	(289,050)
Provisión del año	-	(856,877)
Pagos efectuados	<u>458,956</u>	<u>688,736</u>
Saldos al fin del año	<u>1,765</u>	<u>(457,191)</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente que le han sido efectuadas

**8.4 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, el siguiente:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## **9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**9.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 9.9.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.
- 9.9.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un solo cliente que es Flopec.
- 9.9.3 Riesgo de liquidez** - El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- 9.9.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que esta en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio
- 9.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	583,035	140,273
Inversiones corto plazo polizas (Nota 5)	7,613,644	1,916,665
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,429,378	949,625
Activos por impuestos corrientes (Nota 8)	<u>70,365</u>	<u>57,347</u>
	<u>9,696,422</u>	<u>3,063,910</u>
Total		

*2012*

*Pasivos financieros:*

Costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>8,613,548</u>	<u>3,309</u>
Otros Pasivos Financieros (Nota 8)	<u>51</u>	<u>459,292</u>
Total	<u>8,613,599</u>	<u>462,601</u>

**9.2 Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**10. PATRIMONIO**

**10.1 Capital Asignado** - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital asignado a la Sucursal es de US\$2,000.

**10.2 Utilidades Retenidas** - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo es de US\$1,082,823 y US\$2,599,309, respectivamente.

**11 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	-	15,151,112
Gastos de ventas y administración	<u>104,586</u>	<u>130,218</u>
Total	<u>104,586</u>	<u>15,279,627</u>

Un detalle de gastos de ventas y administración es como sigue:

*Rome*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Honorarios administración contable	30,616	48,820
Honorarios auditores externos	3,000	11,240
Honorarios asesoría legal	5,799	3,698
Asistencia técnica	47,175	-
Suministros de oficina	74	-
Impuestos municipales	14,004	3,909
Contribución Superintendencia de Compañías	2,512	15,492
Depreciación equipos de computación	-	578
Gastos no deducibles	1,214	25,744
Intereses y multas de organismos de control	192	2,888
Retenciones asumidas	-	516
Iva asumido	-	5
Costos o gastos no sustentados adecuadamente	-	238
Comisiones y otros	-	<u>17,090</u>
Total	<u>104,586</u>	<u>130,218</u>

## **12 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 23 de abril del 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de abril del 2013 y serán presentados a la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

28408



Quito, 4 de julio de 2014

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Att. Sr. Agustín Domínguez  
Presente. –

De mi consideración:

Carlos Salazar Toscano, en mi calidad de Apoderado y como tal Representante Legal de la Compañía **CBI CONSTRUCTORS PTY LTD.**, domiciliada en la ciudad de Quito, con Registro Único de Contribuyente – RUC No. 1792190894001, expediente 162357, dando cumplimiento con lo requerido mediante oficio N°. SCV.IRQ.SG.SRS. 2014.4513.17035 del 18 de junio de 2014, hacemos la entrega de los Informes de Auditoria Externa (originales) correspondiente a los años 2012 y 2013 de la Compañía, para dar de baja las obligaciones pendientes que mantenemos con dicho organismo.

Le agradezco de antemano por la atención que se sirva en dar a la presente.

Atentamente,

Carlos Salazar Toscano  
C.I. No. 1702168590  
**REPRESENTANTE LEGAL  
CBI CONSTRUCTORS PTY LTD**



04 JUL 2014

Sr. Richard Vaca C.  
C.A.U. - QUITO

Audi 12  
Audi 13