



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAudit International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 18 de abril del 2016

A los señores Accionistas de:

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIÓN ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía de Construcción Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Compañía de Construcción Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., 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 necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 18 de abril del 2016

A los señores Accionistas de:

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIÓN ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre del 2015, existe una diferencia entre los saldos confirmados por el Consorcio DEC y los libros contables de CONECUAKOR C.E.M., por un valor de US\$. 111.223. La diferencia corresponde a un mayor valor en los anticipos pagados a proveedores y un menor valor en las cuentas por pagar. Además, no nos fue posible verificar el proceso de contratación y adjudicación del contrato suscrito con dicho proveedor. Si bien aplicamos procedimientos alternos de auditoría sobre dichos saldos consideramos que las conciliaciones de las diferencias y la documentación que soporta la adjudicación del contrato, son importantes para culminar nuestra revisión de manera que podamos identificar eventuales ajustes u otros aspectos que puedan afectar a los resultados informados en los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2015, existe una diferencia entre los saldos confirmados por la Empresa Pública Yachay E.P., y los libros contables de CONECUAKOR C.E.M., por un valor de US\$. 23.013. La diferencia corresponde a los saldos presentados en anticipos recibidos de clientes. Si bien aplicamos procedimientos alternos de auditoría sobre dichos saldos consideramos que la conciliación de la diferencia es importante para culminar nuestra revisión de manera que podamos identificar eventuales ajustes u otros aspectos que puedan afectar a los resultados informados en los estados financieros adjuntos.
6. Al 31 de diciembre del 2015, existe una diferencia entre el cálculo de la depreciación de las propiedades y equipos preparada por la Compañía y los cálculos realizados durante la auditoría externa por un valor de US\$. 36.141. Esta falta de registro al final de año sobrevaluó los resultados del año por el mismo valor.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en las bases para calificar la opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Construcción Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., al 31 de diciembre del 2015, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otro asunto

8. Los estados financieros de Compañía de Construcción Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., por el año que terminó el 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron con fecha 13 de abril del 2015 una opinión sin salvedades y se presentan adjuntos exclusivamente para fines comparativos.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

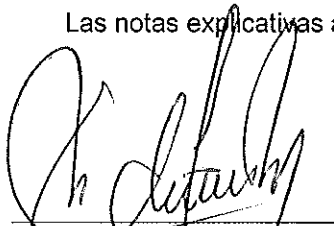
Dr. Luis Paredes
Socio

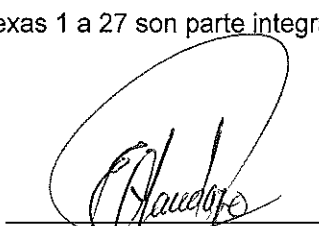
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

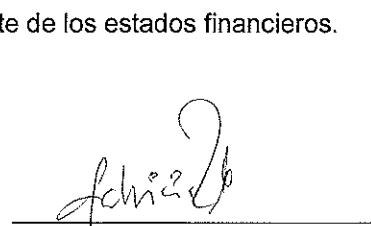
COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	14.868	14.776.648
Activos financieros mantenidos al vencimiento	7	51.070	1.517.640
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	8	3.191.953	1.473.937
Anticipo pagado a proveedores	9	5.233.293	198.130
Otras cuentas por cobrar	10	23.151	6.263
Activo por impuestos corrientes	11	1.023.621	696.940
Inventarios	12	11.206.234	3.229.993
Total del activo corriente		20.744.190	21.899.551
ACTIVOS INTANGIBLES	13	47.116	18.982
PROPIEDADES Y EQUIPOS	14	544.468	353.121
Total del activo		21.335.774	22.271.654
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario		360	-
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	15	1.534.505	212.602
Anticipo recibido de clientes	16	14.531.457	19.973.708
Ingresos diferidos	21	3.367.940	-
Otras cuentas por pagar	17	91.610	25.366
Pasivo por impuestos corrientes	18	60.440	361.369
Provisiones sociales	19	206.025	169.342
Total del pasivo corriente		19.792.337	20.742.387
BENEFICIOS DEFINIDOS	20	26.625	17.738
Total del pasivo		19.818.962	20.760.125
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.516.812	1.511.529
Total del pasivo y patrimonio		21.335.774	22.271.654

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Nelson Echeverría
Gerente General

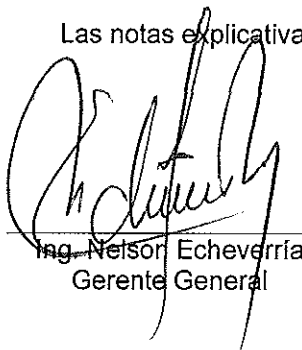

Ing. Edgar Tandazo
Gerente Financiero

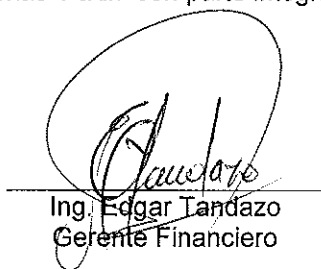

C.P.A. Patricia Montenegro
Contadora General

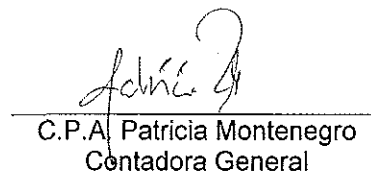
COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	21	9.069.972	4.180.692
Costo de operación		(7.921.598)	(3.274.000)
Utilidad bruta		1.148.374	906.692
Gastos operativos			
Gastos generales y administración	22	(1.215.564)	(918.485)
Pérdida operacional		(67.190)	(11.793)
Gasto por intereses		(3.558)	(4.206)
Otros ingresos (egresos), neto		88.730	28.120
Utilidad antes del impuesto a la renta		17.982	12.121
Impuesto a la renta			
Corriente	23	(8.627)	(2.667)
Utilidad neta del año		9.355	9.454
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por pérdida actuarial		(4.072)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		5.283	9.454

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Nelson Echeverría
Gerente General


Ing. Edgar Tandazo
Gerente Financiero

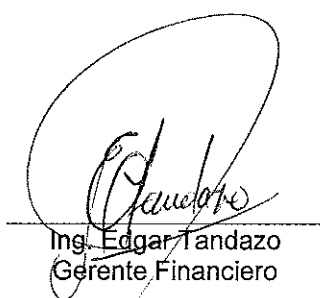

C.P.A. Patricia Montenegro
Contadora General

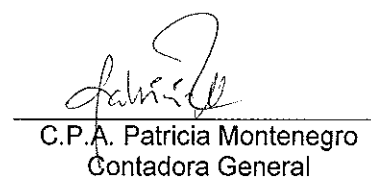
COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	1.500.000	2.075	1.502.075
Utilidad neta y resultado integral del año	-	9.454	9.454
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.500.000	11.529	1.511.529
Utilidad neta y resultado integral del año	-	5.283	5.283
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.500.000	16.812	1.516.812

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Nelson Echeverría
 Gerente General

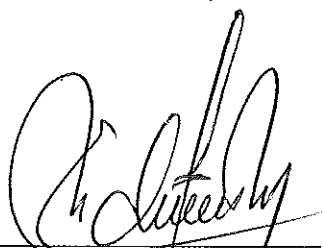

 Ing. Edgar Tandazo
 Gerente Financiero

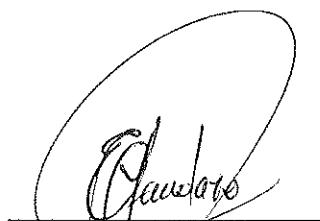

 C.P.A. Patricia Montenegro
 Contadora General

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	17.982	9.454
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	61.869	21.977
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	8.887	-
Otros ajustes	-	(20.808)
Impuesto a la renta corriente	(8.627)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(6.770.067)	(2.375.270)
Impuestos por cobrar	(326.681)	-
Inventarios	(7.976.241)	(3.229.994)
Cuentas y documentos por pagar	4.752.375	212.654
Anticipos pagados a proveedores	(5.442.251)	19.996.372
Impuestos por pagar	(300.929)	360.785
Provisiones sociales	36.683	169.342
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(15.947.000)</u>	<u>15.144.512</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones mantenidas al vencimiento	1.466.570	(1.479.093)
Adiciones de activos intangibles	(36.621)	-
Adiciones de propiedades y equipos	(244.729)	(394.079)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>1.185.220</u>	<u>(1.873.172)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(14.761.780)	13.271.340
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14.776.648</u>	<u>1.505.308</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>14.868</u>	<u>14.776.648</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Nelson Echeverría
Gerente General


Ing. Edgar Tandozo
Gerente Financiero


C.P.A. Patricia Montenegro
Contadora General