Oficio Nº 0042-TOA-2017
Esmeraldas, Enero 9 del 2018

Señora
IBARBO ANGULO XIMENA MERCEDES
GERENTE DE CONSTRUCTORA COPCINM S.A
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Por medio del presente, me permito remitir a usted, el DICTAMEN DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS del periodo 2016, efectuada a la empresa que acertadamente dirige.

Agradeciéndole por la confianza deposita en nuestra firma, me suscribo de usted.

Atentamente,

Ing. Com. CPA. Teresa Ortiz Angulo
AUDITORA EXTERNA Y CONSULTORA

CONSTRUCTORA COPCINM S.A
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
PERIODO 2015-2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA CONSTRUCTORA COPCINM S.A

Informe de los Auditores Independientes

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, estado de flujos de efectivo y el de evolución en el patrimonio así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 de CONSTRUCTORA COPCINM S.A.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de representaciones erróneas de importancia relativa o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que plantéenos y desempeñemos la auditoria para que sea razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de CONSTRUCTORA COPCINM S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5.- Enfatizamos que de acuerdo con NIIF, únicamente un juego completo de estados financieros que incluyan el estado de situación financiera y a los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, conjuntamente con información financiera comparativa, notas y otra información explicativa, puede proporcionar una presentación razonable de la situación financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Luego del análisis de la totalidad del universo de cada cuenta o partida contable y la revisión de resultados en los estados financieros del año 2016 y 2015, se presentan las siguientes salvedades u observaciones:

✓ ***La cuenta de Inventarios de Suministros y Materiales a ser Consumidos presenta un saldo al 31 de diciembre del 2016 de $564,654.53***, el cual no pudo ser verificado por el equipo de auditoria por cuanto no existe detalle de los bienes que conforman estas cuentas, la empresa no lleva control de los mismos, no existe normas y políticas de control interno que contribuyan al manejo eficiente de este recurso, no se evidencia kardex alguno donde se determine costo individual del bien, montos de existencias mínimas y máximas, etc. Además el servicio de auditoria fue contratado a fines del año 2017, lo que imposibilita realizar una constatación física, ya que a la fecha de la auditoria, no existe materiales en bodega.

✓ ***Anticipos por Impuestos Corrientes.-*** al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta presenta saldo contable $0.00, del análisis y revisión de las facturas de ventas y más documentos de soporte, ***se determina que PRETROECUADOR realizó a la empresa CONSTRUCTORA COPCINM S.A. retenciones en la fuente tanto del IVA como del IR, por valores de $433,840.30 USD y $8,057***.21 respectivamente, es recomendable que el contador registre y transparente esto valores, ya que para la empresa representan derecho de cobro y por ende afecta al grupo de los activos corrientes.

✓ En el grupo de cuentas de pasivos corrientes ***no se ha considerado los valores de la distribución de utilidades año 2016, es decir $1,013.30 del 15% participación d trabajadores y $1,263.25 del impuesto a la renta a pagar;*** es necesario que la empresa refleje en sus balances las obligaciones con la Administración Tributaria y los trabadores, a fin de que los desembolsos realizados en el año posterior tengan el debido respaldo, y no se carguen como gastos del periodo 2017. En cuanto a la participación de los trabajadores se evidencia mediante el informe de cumplimiento empresarial que se presenta al Ministerio de Trabajo que se han cancelado los beneficios de ley.

✓ En el grupo de patrimonio, la empresa refleja en sus balances ***el valor de $267,238.95 de RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA***, el equipo de auditoria no ha podido determinar la veracidad de este registre y por ende de este resultado, por cuanto no existe acta de reunión de accionistas donde determinen

incrementar el patrimonio mediante reservas facultativas, ni tampoco depósitos realizados por los accionistas en la cuenta bancaria de la sociedad.

- ✓ En la cuenta ***GANANCIAS ACUMULADAS, está registrado el valor de la utilidad del ejercicio 2015 (utilidad antes de impuestos) $162,149.68,*** no se ha considerado en los registros contables y por ende en el Estado de Situación Final del año 2016 el valor real de esta cuenta que es de $107,505.24, es decir los $162,149.68 menos $24,322.45 el 15% de trabajadores y $30,321.99 del Impuesto a la Renta por Pagar año 2015, el cual tampoco esta reflejado en el Estado de situación final del año 2015; y por ende se refleja estos movimientos contables el Estado de Cambios en Patrimonio. Se recomienda al contador de la empresa realizar las debidas correcciones en el balance final al 31 de diciembre del 2016, tanto en pasivo como en patrimonio.

- ✓ ***En el Estado de Flujo de Efectivo del año 2016***, no se ha registrados los valores recuperados de ***Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Relacionados Locales por un valor de $1'809,292.73***, que corresponde a los valores transferidos a la CONSTRUCTORA COPCINM S. A. por PETROECUADOR a la cuenta corriente de la empresa Nº 02110009335 por pago de liquidación contratos año 2015; así mismo no se ha considerado el pago de deudas año 2015 a los proveedores efectuados en el año 2016, de acuerdo a la revisión analítica realizada por el equipo de auditoria a la cuenta bancos; ***Tampoco está registrado el valor de $120,000.00 como actividad de financiamiento por ingreso de dinero para aumento de capital***. Por lo tanto es menester realizar las correcciones pertinentes al Estado de Flujo de Efectivo del año 2016.

- ✓ En el ***Estado de Resultados Integrales del año 2016, no se refleja los gastos de beneficios sociales*** que se ha cancelado a los trabadores tales como: décimo tercera remuneración, decima cuarta remuneración vacaciones y desahucio, según actas de finiquito revisadas y analizadas por el equipo de auditoria, que asciende a un valor de $ 10,774.23 así como los gastos bancarios por un valor de $330.32 USD, estos están agrupados en la cuenta otros gastos, lo que no ayuda a la administración de la empresa tener un control exhaustivo de sus gastos que le ayuden a tomar decisiones en el gestión eficiente de sus operaciones mercantiles, ya que no están detallados.

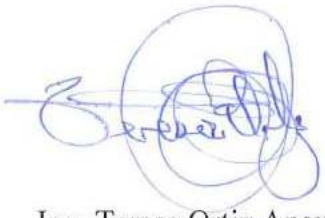
7. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados excepto por lo indicado en el numeral 6) de este dictamen, presentan razonablemente en todos los aspectos significativas, la situación financiera de CONSTRUCTORA COPCINM S.A., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

8. Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

9. Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Atentamente,



Ing. Teresa Ortiz Angulo
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO RNAE Nº 641

Esmeraldas, 9 de Enero del 2018

CONSTRUCTORA COPCINM S.A
ESTADO DE SITUACION FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016

Cuentas	dic-16		dic-15		VARIACION		Notas
					Dic-16 a Dic-15	Dic-16 a Dic-15	
Activos	-	-					
El efectivo y sus equivalentes	39.79	0%	53.85	0%	- 14	-35%	A.1
Activos Financieros	0.00	0%	1809293.72	90%	- 1.809.294	-100%	B
Inventarios	564.654.53	100%	187658.92	9%	376.996	67%	C
Servicios y otros pagos anticipados	0.00	0%	0.00	0%	-	0%	D
Anticipo por Impuestos Corrientes	0.00	0%	9543.87	0%	- 9.544	-100%	E
Otros Activos Corrientes	0.00	0%	0.00		-	0%	F
Muebles y enseres	0.00	0%	0.00	0%	-	0%	G
Equipos de computación	0.00	0%	0.00	0%	-	0%	G
Depreciación activos fijos	0.00	0%	0.00	0%	-	0%	G
TOTAL ACTIVOS	**564.694.32**	**100%**	**2006550.36**	**100%**	**-1.441.856**	**-255%**	
Pasivos	-						
Cuentas y Documentos por pagar locales	7.350.35	1%	0	0%	7.350	100%	H
Participación de los Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0.00	0%	24.322	1%	- 24.322	-100%	H
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0%	0	0%	-	0%	H
Provisiones a beneficios de empleados	0.00	0%	0	0%	-	0%	H
Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionados locales	0.00	0%	1.640.950	82%	- 1.640.950	-100%	I
Otros pasivos no corrientes	0.00	0%	57.928	3%	- 57.928	-100%	I
TOTAL PASIVOS	**7.350.35**	**1%**	**1.723.201**	**86%**	**-1.715.850**	**-23344%**	
Patrimonio	-						
Capital	800.00	0%	800	0%	-	0%	J
Aporte de Socios o Accionistas futuras capitalizaciones	120.000.00	21%	120.000	6%	-	0%	J
Superávit por Revaluación de propiedades y equipos	0.00	0%	0	0%	-	0%	J
Reserva Legal	400.00	0%	400	0%	-	0%	J
Reserva Facultativa y Estatutaria	267.238.95		0				J
Ganancias Acumuladas	162.149.68	29%	0	0%	162.150	0%	J
Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de las NIIF por primera vez	0.00	0%	0	0%	-	0%	J
Ganancia neta del periodo	6.755.34		162.149.68	8%	-155.394.34	-2300%	J
TOTAL PATRIMONIO	**557.343.97**	**99%**	**283.350**	**14%**	**273.994**	**49%**	
Total Pasivos y Patrimonio	**564.694.32**	**100%**	**2.006.550**	**100%**	**-1.441.856**	**-255%**	

CONSTRUCTORA COPCINM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CUENTAS	dic-16		dic-15		Dic-16 a Dic-15		Notas
					Variación	%	
VENTAS							
Ventas grabadas 12% Servicios Prestados	402.861	100%	1.615.441	100%	-1.212.580	-301%	K
Otros ingresos	0	0%	0	0%	-	-100%	K
TOTAL VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS	**402.861**	**100%**	**1.615.441**	**100%**	**-1.212.580**	**-301%**	
COSTOS Y GASTOS							L
Costos de producción	**239.103**	**60%**	**1.453.291**	100%	**-1.214.188**	-508%	L
Gastos Operacionales					-		L
Gastos Administrativos	**138.162**	**34%**	**0**	0%	138.162	100%	L
Gastos de ventas	18.840	**5%**	0	0%	18.840	100%	L
Gastos financieros	0	**0%**	0	0%	-	0%	L
Otros gastos	0	**0%**	0	0%	-	0%	L
Total Gastos Operacionales	**157.002**	**39%**	**0**	0%	**157.002**	100%	L
Total costos y gastos	**396.105**	**98%**	**1.453.291**	**100%**	**-1.057.186**	**-267%**	L
MARGEN DE OPERACION	6.755	**2%**	162.150	11%	-155.394	-2300%	
Utilidad/Pérdida antes de distribución de utilidades	**6.755.34**	**2%**	**162.150**	**11%**	**-155.394**	-2300%	

Sra. Ibarbo Angulo Ximena Mercedes
GERENTE GENERAL

Sra. Margarita Benítez
CONTADORA

CONSTRUCTORA COPCINM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO DEL 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ĐE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	6755.34
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6755.34
Clases de cobros por actividades de operación	**402860.69**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	402860.69
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	**-396105.4**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-239103.11
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-106202.29
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	-50799.95
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**0**
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	

Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0
Aporte en efectivo por aumento de capital	0
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	0
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6755.34
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6755.34
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.755.34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	0

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6.755.34

Sra. Ibarbo Angulo Ximena Mercedes
GERENTE GENERAL

Sra. Margarita Benítez
CONTADORA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO AÑO 2016

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30502	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	120,000.00	400.00	267,238.95		162,149.68		6,755.34	557,343.97
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	120,000.00	400.00					162,149.68	283,349.68
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	120,000.00	400.00					162,149.68	283,349.97
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:									
CORRECCION DE ERRORES:									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:				267,238.95		162,149.68		-155,394.30	273,994.29
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones				267,238.95					-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						162,149.68		-162,149.68	-
Otros cambios (detallar)									-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								6,755.34	6,755.34

Sra. Ibarbo Angulo Ximena Mercedes
GERENTE GENERAL

Sra. Margarita Benítez
CONTADORA

CONSTRUCTORA COPCINM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CONSTRUCTORA COPCINM SA. fue constituida el 2 de febrero del 2009, en la ciudad de Esmeraldas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 3 de marzo del 2009, con N° de Registro 212 del Reportorio y el número 10 del Registro respectivo, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Portoviejo, con Resolución número 09.P. DIC. 000087 de fecha 26 de Febrero del 2009, con domicilio legal la ciudad de Esmeraldas.

En fecha 19 febrero del 2010, se eleva a escritura pública la apertura de sucursales y reforma del Estatuto de la Compañía CONSTRUCTURA COPCINM S.A, según reportorio N° 2, registro N° 2, Tomo 143 pág. 01 indicando en el literal b) de la escritura que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía CONSTRUCTORA COPCINM S.A. celebrada el día miércoles diez de febrero del dos mil diez, por unanimidad resolvió aperturar cinco sucursales de la compañía en los siguientes cantones: Cantón Rio Verde, parroquia Palestina; Cantón Eloy Alfaro, Parroquia Borbón; Cantón San Lorenzo, Parroquia San Lorenzo; Cantón Atacames, Parroquia Tonsupa; y Cantón Muisne, Parroquia Muisne. Consecuencia de ello se reforma el Artículo Primero del Estatuto.- del Domicilio: El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Esmeraldas, provincia de Esmeraldas, con sucursales en los cantones de Rio Verde, Eloy Alfaro, San Lorenzo, Atacames y Muisne.

La Superintendencia de compañías con RESOLUCIÓN N° SC.DIC.P.10 0239 resuelve APROBAR la apertura de sucursales de la compañía CONSTRUCTORA COPCINM S.A., con fecha 14 de Abril del 2010., la misma que es registrada en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas el martes 20 de Abril del 2010, con N° de Registro 19 y Reportorio N° 501, Tomo N° 1 bajo el N° 19.

Posteriormente, con escritura N° 20160801001P02209 de fecha 20 de Abril del 2016, ante la Notaria GERTRUDYS BELARMINA FRANCIS OREJUELA, Notaría Pública Primera del Cantón de Esmeraldas, se realiza AUMENTO DE CAPITAL, REACTIVACIÓN Y REFORMA DE ESTATUTOS; en Clausula Tercera expresa: " que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el once de abril del dos mil dieciséis decidió con consentimiento unánime de todos los accionistas aumentar el capital en CIENTO VEINTE MIL USD ($120,000.00) Dólares de los Estados Unidos de Norte América, mediante este acto jurídico de aumento de capital también requerimos la REACTIVACIÓN DE LA COMPAÑÍA por encontrarse en estado de disolución por pérdida acumulada, mediante número de Resolución SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-620; por lo que se reforma los estatutos en el ARTICULO 5 DEL CAPITAL, estableciéndose que el capital autorizado de la compañía es de CIENTO VEINTE MIL OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA ($120,800.00), representado en ciento veinte mil ochocientos acciones nominativas y ordinarias de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA ($1.00), cada una numerada de uno a ciento veinte mil ochocientos.": **a la fecha de la auditoria no ha sido aún presentado este acto jurídico a la Superintendencia de Compañías para su respectiva APROBACIÓN.**

Con N° de Reportorio 1269 de fecha 29/09/2015, Inscripción N° 316 del Libro de Nombramientos, se registra el nombramiento de la Sra. IBARBO ANGULO XIMENA MERCEDES como GERENTE GENERAL por un periodo de 2 años, en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas.

El objeto social de la compañía según Artículo 2 de los Estatutos indica: "La Compañía tienen por objeto social y podrá realizar las siguientes actividades: **UNO)** la importación, exportación, producción, compra, venta transformación y provisión de toda clase de material pétreo, calcáreos, naturales, orgánicos, químicos y artificiales que se utilicen en la construcción de obras civiles, marítimas, portuarias y aeroportuarias, **DOS)** Podrá suscribir contratos con entidades públicas o privadas, personas naturales o jurídicas, para la planificación, programación, proyección, estudios, asesoramiento, fiscalización y ejecución de obras como: movimientos de tierra en general, servicios de infraestructura básica, estructuras de hormigón armado, eléctricas, electrónicas, metálicas, marítimas, portuarias, aeroportuarias, lotizaciones, urbanizaciones, vías, puentes. **TRES)** la importación, representación de firmas extranjeras o nacionales, distribución, alquiler directa o a través de terceros y provisión de toda clase de maquinarias, equipos camineros, vehículos pesados y livianos que se utilice en la construcción de obras civiles, protección industrial, así como también sus piezas y partes que sirven para mantenimiento preventivo y reparaciones. **CUATRO)**....."

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF vigente al 31 de Diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en los estados financieros.

a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A la fecha de la Auditoria se determinó que aún la empresa no registras las operaciones mercantiles y financieras de la empresa en un programa contable sistematizado, por lo que no se evidencia ningún proceso contable que inicie con el registro diario de las transacciones (LIBRO DIARIO GENERAL), y los reportes respectivos de tales operaciones: como mayores analíticos, balance de comprobación, asiento de ajuste y cierre, estados financieros, etc.

Para obtener y elaborar los estados financieros llevan en una hoja electrónica de EXEL el registro de ventas y egresos, lo que les sirve de base para el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.

El Equipo de Auditoría determina, que el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´s en las que se incluyen las NIC`s, la empresa CONSTRUCTORA COPCINM S.A. las aplica de manera empírica, no cuentan con políticas contables escritas, que determine claramente la técnica o argumento sobre el cual se basa cada transacción, para determinar su reconocimiento, medición y revelación o transparencia de los resultados o saldos contables.

b. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, las cuales CONSTRUCTORA COPCINM S.A. No las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NORMA	TIPO DE CAMBIO	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS INCICADOS A PARTIR DE:
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legamente a compensar los valores reconocidos" e" intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente"	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en valor razonable, menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicios.	1 de julio del 2014
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimiento de las actividades reguladas como de los montos de gastos o ingresos que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas. Pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmiendas. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto con contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros.	1 de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgo de los estados financieros; además, permite de los cambios llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la CONTRUCTORA COPCINM S.A. No ha revisado las normas vigentes desde enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

c. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Por la naturaleza de las operaciones principales de la empresa se aplica la NIC 11 o IAS 38 en el reconocimiento de los ingresos y de los costos.

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los ingresos ordinarios y los costes relacionados con los contratos de construcción. Debido a la naturaleza propia de la actividad llevada a cabo en los contratos de construcción, la fecha en que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina el mismo caen, normalmente, en diferentes ejercicios contables, por tanto, la cuestión fundamental al contabilizar los contratos de construcción es la distribución de los ingresos ordinarios y los costes que cada uno de ellos genere, entre los ejercicios contables a lo largo de los cuales se ejecuta. Esta Norma utiliza los criterios establecidos en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros, con el fin de determinar cuándo se reconocen como ingresos ordinarios y costes en la cuenta de resultados los producidos por el contrato de construcción.

Los ingresos ordinarios del contrato se valoran según el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La valoración de los ingresos ordinarios procedentes del contrato estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos ordinarios del contrato puede aumentar o disminuir de un ejercicio a otro.

El cliente potencial de la empresa COPCINM S.A es PETROECUADOR, en año 2016 esta empresa estatal fue observada por los organismos de control: Fiscalía General del Estado, Contraloría General del Estado, Procuraduría General del Estado, Servicio de Rentas Internas, iniciándose proceso judiciales a sus funcionarios y ciertas empresas privadas que ofertan con PETROECUADOR, por lo que la recuperación de los ingresos de acuerdo a los contratos firmados generó incertidumbre para la CONSTRUCTORA COPCINM S.A. facturando y registrando como ingresos los valores efectivamente cancelados por PETROECUADOR.

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos ordinarios y los costes asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de realización de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance.

El reconocimiento de ingresos ordinarios y costes con referencia al estado de realización del contrato es, a menudo, denominado método del porcentaje de realización. Según este método, los ingresos ordinarios derivados del contrato se comparan con los costes del mismo incurridos en la consecución del estado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos ordinarios, de los gastos y de los resultados que pueden ser atribuidos a la parte del contrato ya ejecutado. Este método es aplicado por la CONSTRUCTORA COPCINM S.A., el cual le suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada ejercicio económico.

El ingreso es reconocido, cuando las planillas de avance de obra son facturadas, siendo esta la base del reconocimiento el devengado.

Los Gastos se registran cuando se causan o se devengan.

d. CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

La compañía mantiene su contabilidad expresada en dólares norteamericanos según la actual legislación referente a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC # 21). Adicionalmente el 100% de su movimiento corresponde a cuentas relacionadas con esta moneda, razón por la cual sus estados financieros no presentan ningún tipo de conversión en relación a otra moneda internacional.

a. Efectivo y sus equivalentes

Cuentas	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %	NOTAS
Caja - Bancos	39.79	53.85	-14	-35%	1
Total el efectivo y sus equivalentes	**39.79**	**53.85**	**-14**	**-35%**	

1.) Caja - Bancos.- Se determina que el saldo pertenece a las siguientes cuentas:

Caja Chica.- Fondo rotativo	
Caja General	39.79
Produbanco cta. Cte. N° 02110009335	0
	39.79

b. *Activos Financieros*

Cuentas	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	0.00	1.809.293.72	-1.809.294	-100%	1
Total Cuentas. y Documentos por cobrar	**0.00**	**1.809.293.72**	**-1.809.294**	**-100%**	

1.- Cuentas por cobrar clientes.-
De acuerdo al Balance presentado por la empresa, estos valores son deudas de PETROECUADOR AÑO 2015

c. *Inventarios*

Cuentas	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %
Inventario de suministros y materiales a ser consumidos	564.654.53	187.658.92	376.996	67%
Total Inventarios	**564.654.53**	**187.658.92**	**376.996**	**67%**

NOTA: No existe políticas ni normativas de control interno en cuanto a los inventarios de materiales de consumo.

e. *Anticipos por Impuestos corrientes*

Cuentas	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %
Anticipo Imp. A la Renta	0.00	0.00	0	0%
Retención Fuente imp. A la Renta 2%	0.00	9.508.17	-9.508	-100%
Retenciones del IVA	0.00	35.70	-36	0%
Crédito Tributario IVA(notas de crédito)	0.00	0.00	0	0%
Total Anticipos por Impuestos Corrientes	**0.00**	**9.543.87**	**-9.544**	**-100%**

h. *Pasivos corrientes*

CUENTAS	Diciembre *2016*	Diciembre *2015*	Variación *US$*	Variación %
Cuentas y Documentos por pagar locales	7.350.35	0.00	7.350	100%
Participación de los Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0.00	24.322.45	-24.322	-100%
Total	**7.350.35**	**24.322**	**-16.972**	**-231%**

1.-Cuentas y documentos por pagar locales

Corresponde a:

Cuentas y documentos por pagar proveedores	7350.35

i. *Pasivos no corrientes*

CUENTAS	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %
Cuentas y documentos por pagar comerciales no corrientes relacionados locales	0.00	1.640.950.06	-1.640.950	-100%
Otros pasivos no corrientes	0.00	57.928.17	-57.928	-100%
Total	**0.00**	**1.698.878.23**	-1.698.878	-100%

j. *Patrimonio*

CUENTAS	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación US$	Variación %
Capital	800.00	800.00	0	0%
Aporte de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones	120.000.00	120.000.00		
Superávit por Revaluación de propiedades y equipos	0.00	0.00	0	0%
Reserva Legal	400.00	400.00	0	0%
Reserva Facultativa y Estatutaria	267.238.95	0.00	267.239	0%
Ganancias Acumuladas	162.149.68	0.00	162.150	0%
Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de las NIIF por primera vez	0.00	0.00	0	0%
Ganancia neta del periodo	6.755.34	162.149.68	-155.394	-2300%
Total	**557.343.97**	**283.349.68**	**273.994**	**49%**

1. En el literal 6 del Dictamen de Auditoria se expresa la nota

k. *Ingresos*

INGRESOS	2016 US$	2015 US$	Variación US$	Variación Ventas. Promedio
Prestación de Servicios	402.860.69	1.615.440.82	-1.212.580	1.009.150.76
Interés y otros ingresos	0.00	0.00	0	0.00
Total ventas	**402.860.69**	**1.615.441**	**-1.212.580**	**1.009.150.76**

1- Durante el año 2016 los contratos fueron limitados por el proceso judicial de PÈTROECUADOR, existiendo incertidumbre en los pagos de los servicios prestados y contratos no registrados, como es el caso **de TRABAJOS DE MODIFICACIONES MECANICAS EN LOS SITEMAS DE DRENAJES SUBTERRANEOS** Y EN LOS TECHOS DE LOS TANQUES DE ALMACENAMIENTO PARA OPTIMIZAR EL DIRECCIONAMIENTO DE AGUAS LLUVIAS Y ACEITOSAS ESTOS NO SE FACTURARON.- Valor del Trabajo 1'679870.07

UNA VEZ QUE PETROECUADOR TENGA EL CRITERIO EMITIDO POR LA PROCURADURÍA GENERAL DEL ESTADO DE HONRAR OBLIGACIONES DE PAGO POR TRABAJOS EFECTIVAMENTE REALIZADOS BAJO LA FIGURA DE CARÁTER EXCEPCIONAL DENOMINADO CONVENIO DE PAGO.

Para el año 2016 se emitió 2 facturas que corresponde a la liquidación de contratos del año 2015: Contrato N° 20150276-CCI-zZNO-2015 y Contrato N° 20150277-CCI-ZNO-2015

I. *Costos y Gastos*

RUBROS O CUENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS (reporte según auditoria)			
	2016	2015	Variación	%
Costo operacionales (servicios prestados)	**239.103**	**1.453.291**	**-1.214.188**	**-508%**
Gastos Administrativos	**138.162**	**0**	**138.162**	**100%**
Sueldos y Salarios	94.696	0	94.696	100%
Aportes a la seguridad social	10.559	0	10.559	100%
Beneficios sociales e indemnizaciones	0	0	0	0%
Honorarios profesionales y comisiones	0	0	0	0%
Mantenimiento y reparaciones	3.895	0	3.895	100%
Impuestos contribuciones y multas	947	0	947	100%
Capacitación personal	0	0	0	0%
Gastos de IVA	0	0	0	0%
Gastos varios	28.065	0	28.065	100%
Gastos de venta	**18.840**	**0**	**18.840**	**100%**
Promoción y publicidad	0	0	0	0%
Combustible	6.158	0	6.158	100%
Gastos de seguro	12.682	0	12.682	100%
Gastos Financieros y bancarios	**0**	**0**	**0**	**0%**
Interés bancario	0	0	0	0%
Otros gastos bancarios	0	0	0	0%
Otros Gastos	**0**	**0**	**0**	**0%**
Gastos no deducibles	0	0	0	0%
TOTAL COSTO Y GASTOS	**396.105**	**1.453.291**	**-1.057.186**	**-267%**

NOTAS ACLARATORIAS.

* Dentro de la cuenta GASTOS VARIOS, está incluido beneficios sociales a empleados y gastos bancarios, se recomienda utilizar el plan de cuentas, de acuerdo a la personificación de cada cuenta contable, lo que ayudará a la gerencia tener control del manejo eficiente de los recursos y por ende control de gastos y costo

3. PROVISIÒN CUENTAS INCOBRABLES

Por ser PETROECUADOR EP. cliente potencial de la CONSTRUCTORA COPCINM S.A. y el comportamiento crediticio de esta empresa ha sido el de honrar sus deudas, la empresa no ha provisionado cuentas incobrables.

Como política contable que aplicaría en caso de cuentas irrecuperables es el 1% de acuerdo a lo que determina la base legal emitida por el Servicio de Rentas internas.

4. DEPRECIACION PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades planta y equipo se deprecian en línea recta, y la vida útil de los mismos es determinado de acuerdo a lo que establece la Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno, por disposición verbal de la Administración de la Constructora COPCINM S.A.

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	**Rango**
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcazas y similares	5% anual.
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual.
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20% anual.
Equipos de cómputo y software	33% anual

En el año 2016 la empresa no cuenta con bienes muebles e inmuebles de su propiedad; con los que realizan sus operaciones mercantiles son bajo arriendo mercantil

5. PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

Para el año 2016 se aprovisionó Impuesto a la Renta con un porcentaje del 22%, sobre la base de Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI, y los beneficios que contempla el Código Integral de la Producción, y la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016

6. LEY DE FACTURACION Y CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La compañía cumple los requerimientos estipulados en el Reglamento de Facturación emitido por el Servicio de Rentas Internas, para respaldar tanto sus movimientos contables como los tributarios.

Se evidenció que en año 2016 la sociedad COPCINM S.A., declaró sus impuestos en 0 a pesar de tener movimientos de ingresos y egresos y haber realizado las respectivas retenciones de ley, es necesario realizar las respectivas sustitutivas a las declaraciones del IVA y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, así como los anexos transaccionales.

Luego del análisis y revisión de las facturas recibidas en las transacciones de bienes y servicios realizadas por la empresa se determina que no se realizaron retenciones en la fuente tanto del IVA como del IR a facturas que ascienden a un valor de $74,158.48 USD.

7. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, y sobre la base de la conciliación tributaria, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades, para el ejercicio 2016 COPCINM S.A calcula como utilidades a los trabajadores el valor de $1,013.30 USD.

8. INVERSIONES DE LOS SOCIOS

Capital social.- Según escritura pública Nº 348 del 2 de Febrero del 2009 el capital autorizado de la compañía es de UN MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA y el capital suscrito y registrado en la Superintendencia de Compañías es de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, representado en OCHOCIENTAS acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una. A la fecha de la auditoria Enero 2017, el capital suscrito está distribuido de la siguiente manera, por efecto de transferencias de acciones a los nuevos accionistas, dado en Asamblea Extraordinaria

de Accionistas de la Compañía CONSTRUCTORA COPCINM S.A. el día 22 de Septiembre del 2015.

ARAUJO SORIA ANDRES EMILIO	400 ACCIONES
ROBINSON BENITEZ CARLOS IVAN	400 ACCIONES

Dando un total de capital suscrito de OCHIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA.

El equipo de auditoria determinó que los socios han depositado $60,000.00 dólares cada uno en el Banco PRODUBANCO a nombre de CONSTRUCTORA COPCINM S.A. en fecha 18 de Abril del 2016 para aumento de capital y reactivación de la compañía.

9. ACTIVIDADES RELACIONADAS

Las Normas Internacionales de Contabilidad determinan que la empresa debe transparentar y revelar todas sus transacciones, por lo que efectuamos las siguientes revelaciones:

La empresa desde sus inicios, mantiene operaciones vinculadas o relacionadas con sus socios y parientes de ellos, es así que en el año 2015 el balance presente un saldo de cuentas por pagar $57,928.17 los cuales fueron cancelados en año 2016, y con proveedores potenciales el valor de $1'640,950.06 también cancelados en el año 2016.

10. EMPRESA EN MARCHA

Con Resolución SCV-IRQ-DRASD-SD-2016-620 la Superintendencia de Compañías resuelve declarar disuelta la compañía CONSTRUCTORA COPCINM S.A por pérdidas recurrentes, ante esto la sociedad está tramitando el aumento de capital en un valor adicional de $120,000.00 dólares de Norte América.

Por los contratos que maneja con la empresa pública PETRO ECUADOR y otros clientes privados, se determina empresa en marcha.

11. EVENTO POSTERIOR

Al 9 de Enero del 2018 (fecha de culminación de la auditoria) la empresa no presenta eventos posteriores que podrían afectar los resultados de los estados financieros y la estabilidad de la empresa.

12. DERECHOS DE AUTOR

CONSTRUCTORA COPCINM S.A. cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente.

Esmeraldas, Enero 9 del 2018