ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Guayaquil, Abril 10 del 2012

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, envío a ustedes el informe de Auditoría Externa de la Compañía CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA. LTDA. Por el ejercicio económico del año 2011, a Diciembre 31 cuyo expediente es el No. 21410-67.

Atentamente,

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 ABR 2012
Adriana Carreño

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

Expediente 21410-67

CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA. LTDA.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2011
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros:

Balance General Activos

Balance General Pasivo y Patrimonio

Estado de Perdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

Notas a los Estados Financieros

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

OPINION DE AUDITORIA

A LOS SOCIOS Y DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA.-

Hemos auditado el Balance General de la Compañía CONCRETO Y PREFABRICADO CIA. LTDA. (una compañía Ecuatoriana), al 31 de Diciembre del año 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta 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 gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias así como también hemos verificado la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según resolución No. 08-G-DSC-010 de Noviembre 20 del 2008 con su respectiva aprobación por la Junta de Socios, Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía CONCRETO &

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

PREFABRICADOS CIA. LTDA., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financieras por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Este informe se emite para conocimiento de los señores Socios y Administradores de la Compañía mencionada y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control.

p. ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.

Econ. VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
GERENTE GENERAL
AUDITOR SOCIO
SC-RNAE-No 611

Guayaquil, Abril 11 del 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
04 ABR 2012
Adriana Carreño

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(expresado en dólares)

A C T I V O S

CORRIENTES:	
Caja y Bancos	56.888.56
Fondos Rotativos	34.087.29
Inversiones Corto Plazo	7.589.75
Cuentas por Cobrar	859.176.84
Impuestos Pag. por Anticipado	590.001.75
Inventarios	705.506.59
Total de Activos Corrientes	2'253.250.78
PROPIEDADES, NETO	6.223.872.49
OTROS ACTIVOS	
Inversiones de largo Plazo	1'647.823.38
Total Otros Activos	1'647.823.38
Total de Activos	**10'124.946.65**

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(expresado en dólares)

P A S I V O S

CORRIENTE:

Cuentas y Documentos por Pagar	1'790.538.83
Impuestos por Pagar	54.775.66
Gastos Acumulados Por Pagar	35.073.74
Total Pasivos Corriente	1'880.388.23

NO CORRIENTES:

Anticipos de Obras	2'595.976.63
Total Pasivos No Corrientes	2'595.976.63

PATRIMONIO DE SOCIOS

Capital Social Suscrito	500.000.00
Aporte de socios para futuro	
Aumento de capital	41.934.84
Reservas	292.504.00
Reserva de Capital	4'013.789.06
Resultados anteriores	262.813.61
Resultado a Dic. 31/2011	537.540.28
Total Patrimonio	5'648.581.79
Total Pasivo y Patrimonio de Socios	**10'124.946.65**

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.
AUDITORES EXTERNOS

CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL ANO 2011
(expresado **en dólares)**

INGRESOS POR:

Obras contratadas Terminadas	12'811.038.02
Por Obras Menores	606.101.27
Por Otros Ingresos	86.364.79
Total Ingresos	13'503.504.08

EGRESOS.-

Costo de Obras Terminadas	8'800.151.28	
Costos Obras Menores	173.275.65	
Total Egresos		8'973.426.93
UTILIDAD BRUTA		4'530.077.15

GASTOS ADMINISRATIVOS
Y GENERALES

Gastos Operacionales	2'813.243.80	
Gastos Administrativos	1'004.498.22	
Gastos Financieros	172.294.85	
Otros Egresos	2.500.00	3'992.536.87
Resultado a Diciembre 31/11		**537.540.28**

(ver notas a Estados Financieros)

Estado de Cambios en el Patrimonio de Socios

CONCRETO Y PREFABRICADOS CIA.LTDA.

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011
Expresado en Dolares

	CAPITAL SOCIAL	*APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL*	*RESERVAS*	*RESERVA DE CAPITAL*	*RESERVAS NIIF*	*UTILIDAD EJ. ANTERIOR*	*UTILIDAD EJERCICIO*	TOTAL
Saldo Enero 1/2010	**500.000,00**	**41.934,84**	**328.968,66**	**912.759,37**		**49.754,90**	**213.058,71**	**2.046.476,48**
AJUSTES			- 36.464,66					-36.464,66
RESERVAS NIIF					3.101.029,69			3.101.029,69
PAGO A TRABAJADORES						31.958,80	-31.958,80	-
TRASF. UTIL. NO DIST.						181.099,91	- 181.099,91	-
RESULT. DIC. 31/11							537.540,28	537.540,28
SUMAN	**500.000,00**	**41.934,84**	**292.504,00**	**912.759,37**	**3.101.029,69**	**262.813,61**	**537.540,28**	**5.648.581,79**

(Ver Notas a Estados Financieros)

CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA.

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

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA., es una Compañía Ecuatoriana constituida de acuerdo con las Leyes de la Republica del Ecuador el dos de Diciembre de 1967,con la finalidad de dedicarse como actividad principal a la construcción de obras de ingeniería civil en general, en especial a la elaboración de carpeta asfáltica, podrá realizar todos los actos y contratos del orden civil y autorizados por las Leyes Ecuatorianas, podrá promover y fundar sociedades civiles que se dediquen a la actividad comercial y podrán ser también que relacionen con el mismo objeto, así como adquirir acciones o participaciones y asociarse a otras compañías, podrá realizar toda clase de contratos y en general, tales como civiles y mercantiles y todos permitidos por la Leyes Ecuatorianas y relacionados con su objeto.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable que para este fin se han utilizado, y están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

INVENTARIOS.-

Los inventarios están constituidos por repuestos, herramientas, accesorios y material pétreo en general. Se encuentran registrados en la contabilidad al costo de producción y adquisición de los mismos, menos la depreciación que se realiza anualmente considerando la vida útil del bien, los inventarios se deben ajustar en base al último costo de adquisición. Los inventarios se ajustaron aplicando el costo de adquisición realizada, para el periodo del año 2011 los inventarios se depreciaron de acuerdo a disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas

ACTIVOS FIJOS.-

Los activos fijos de la empresa, que lo conforman activos no monetarios, están constituidos por terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y enseres, vehículos y otros los mismos que están registrados al costo de adquisición de los mismos.

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos y que de acuerdo a la ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	**33%**

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía CONCRETO & PREFABRICADOS CIA. LTDA., en sus contratos de construcción realiza su presupuesto a precios unitarios fijos en cada uno de los rubros, con una cláusula de reajuste de precios, los mismos que se incrementaran de acuerdo a las leyes emitidas por el Gobierno Nacional, en lo

que se refiere a materiales y mano de obra y que se encuentran relacionados con la actividad de la construcción.

La utilidad bruta en el estado de resultado está determinada por el método de obra terminada, esto es que a medida que se van terminando cada una de las obras contratadas, se transfieren al estado de resultado integral , de igual manera con los costos que incurren en cada una de las obras que se terminan, esto es para determinar la utilidad o perdida de las obras terminadas.

Los gastos administrativos, financieros y generales son liquidados al final de cada ejercicio contable y luego de esto se determinará la utilidad neta para el cálculo de la participación de los trabajadores y del impuesto a la renta.

PROPIEDADES: .-

Las propiedades están registradas el precio de costo por adquisición, mas los ajustes que se han efectuado de acuerdo a la implementación de las normas internacionales de información financiera y también la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La Depreciación de los activos fijos se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio Económico del año 2011 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en dólares)

PROPIEDADES	Saldos 2011-01-01	Adiciones Transf. Reclasific.	Saldos 2011-12-31
Terrenos	398.423.06	24.901.75-	373.521.31
Edificios	54.910.31	-	54.910.31
Inst y cerram Duran	191.862.99	-	191.862.99
Maq.y Equipos	7'457.598.76	252.868.80-	7'204.729.96
Muebles y Enseres	61.946.50	-	61.946.50
Vehículos	2'382.175.70	-	2'382.175.70
Equipos de Oficina	96.002.57	1.760.43	97.763.00
Equip. Topográfico	76.256.12	1.110.00	77.366.12
Equipo Computación	86.345.38	2.471.47	88.816.85
Equipo de Laboratorio	1.055.00	-	1.055.00
SUMAN	10'828.198.92	272.428.65-	10'534.147.74
Menos: Depreciación Acumulada			4'310.275.25
TOTAL ACTIVO FIJO, NETO			6'223.872.49

CAJA BANCOS

Este activo corriente, esta constituido por valores que son disponibles para ser utilizados en los gastos que la compañía utiliza para su giro del negocio y al 31 de Diciembre del año 2011 se descomponen de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

Caja Chica	107.60
Banco de Guayaquil	9.994.56
Banco Rumiñahui	50.959.36
Banco Rumiñahui Cta.8018206304	471.96
Banco Pacifico	5.151.06-
Banco Pacifico Cta. 7278144	150.96
Banco Pacífico Cta. 7357702	355.18
Suman	56.888.56

FONDOS ROTATIVOS.-

Esta Cuenta esta formada al 31 de Diciembre del año 2011 por valores entregados a los administradores y empleados de la Compañía para gastos varios los mismos que consisten en lo siguiente:

(expresado en dólares)

Correa Carlos	883.37
Valverde Fajardo Luís	3.461.06
Valverde Luis	27.671.00
Vargara Carlos Ing.	500.00
Rampani Wagner	300.00
Villegas Flavio	771.86
Vanesa Vera U.	500.00
Suman	34.087.29

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2011, esta cuenta se ha formado de cuentas por cobrar clientes y otros, cuyo detalle al cierre del ejercicio económico es el siguiente:

(expresado en dólares)

Planillas de Obras	36.586.92	36.586.92
Clientes:		
Concreto Roca C.A.	10.377.55	
Tropix	43.161.45	
Rampany Dulcey Wagner	72.943.93	
Ing. Patricio García	41.141.58	
Hda. El Batan	179.322.81	
Useful	69.619.64	
Municipio de Milagro	39.839.95	
Varios	42.596.24	499.003.15
Prestamos a Empleados	21.226.00	21.226.00

Anticipo Contratistas		
Fredy Valverde R.	21.376.89	
Carlos Vergara M.	130.857.20	
Arturo Antepara C.	30.841.28	
Varios Ant.a contratistas	31.065.55	
Anticipo a Proveedores	37.367.36	
Otros	711.60	252.219.88
Partes Relacionadas	50.033.89	
Fondo de Garantia	107.00	50.140.89

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre del año 2011, la Compañía de acuerdo a la Ley 006 del Régimen Tributario Interno y del Servicio de Rentas Internas ha pagado anticipadamente por los siguientes conceptos:

	(expresado en dólares)
Retención en fuente Renta	590.001.75
Suman	590.001.75

INVENTARIOS.-

La Compañía al cierre del Ejercicio Económico, esto es Diciembre 31 del año 2011, la cuenta inventarios se descompone de la siguiente manera:

	(expresado en dólares)
Mercadería en Transito	176.074.59
Inventario Materia Prima	232.617.03
Piedra Bola en Proceso	1.194.07
Productos Terminados	295.620.90
Suman	705.506.59

Préstamo con firmas No. 180099, Suscrito Mzo. 29/10 al 9.84% anual que vence dic. 13/12 por valor de	315.709.42
Préstamo con firmas No. 152770, suscrito Dic. 9/11 al 9.84% anual que vence ene. 26/12 por valor de	101.000.00
Préstamo con firmas No. 151970 , Suscrito Nov. 30/11 al 9.84% anual que vence ene. 25/12 por valor de	126.000.00
Préstamo con firmas No. 141778 , Suscrito set. 30/11 al 9.84% anual que vence Ene. 3/12 por valor de	57.100.00
Préstamo con firmas No. 134337 , Suscrito ago. 11/11 al 9,84% anual Que vence ene. 3/12 por valor de	111.999.52
Fianzas y Avales M.E. No. 014288 , Suscrito Nov. 08/11 al 9.84% anual Que vence Mayo 8/12 por valor de	1.360.00
Tarjeta Corporativa Bco. Guayaquil	18.770.30
BANCO RUMIÑAHUI	
Préstamo suscrito Dic. 12/10 a Una tasa del 9.50% anual pagadero en cuotas mensuales cuyos últimos dividendos por $ 28.081.14 c/u. suman la cantidad	56.162.81
IIASA S.A.	
Dividendo No. 12/12 suscrito por compra por compra de maquinarias cuyo valor es la cantidad de	52.030.33

IMPUESTOS POR PAGAR.-

La empresa al cierre del ejercicio económico, deberá pagar por concepto de impuestos los siguientes que se desglosan a continuación

(expresado en dólares)

Retenciones	54.775.66

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esta cuenta esta formada por valores a pagar por varios beneficios sociales de los trabajadores, y se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Aporte Personal	5.174.52	
Prest. Quirografarios	5.802.05	
Prest. Hipotecarios	1.316.88	
Fondo Reserva	2.654.44	
Aportes Patronales	4.560.56	
Otros	15.565.29	35.073.74
Suman		35.073.74

ANTICIPOS DE CONTRATOS POR OBRAS.-

Al 31 de Diciembre del año 2011 esta cuenta se forma por valores que son entregados por los contratantes a buena cuenta de las obras para ejecución, y se detallan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Municipio de Duran	2.894.08
M.O.P. Cumbe Oña Tramo 2	129.500.01
Municipio de Guayaquil	736.000.00
Municipio de Cuenca Cumbe-Victoria	100.797.76

Pasan.-

Vienen.-

Empresa Metropolitana Quito	26.280.00
MOP Vernaza Estero Cañaveral	806.953.66
Municipio de Guayaquil-lico011/11	793.551.12
Suman	2.595.976.63

CAPITAL SOCIAL.-

El Capital Social de la Compañía esta compuesto de la siguiente forma:

Capital Social Suscrito y Pagado:

El Capital Social Suscrito y Pagado esta representado por 50.000 participaciones de un dólar cada una y se descomponen de la siguiente manera:

	(Expresado en dólares)
Luis Caputi Campodónico	174.999.00
Hugo Vitorio Caputi Lapentty	1.00
Gustavo García Caputi	125.000.00
Suman	500.000.00

RESERVAS.-

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Empresa, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de perdidas, al cierre del ejercicio económico, esto es a Diciembre 31 del año 2010, la compañía CONCRETO Y PREFABRICADOS C. LTDA. Sus reservas las desglosa de la siguiente manera:

	(expresado en dólares)
Reserva Legal	111.004.82
Reserva Facultativa	28.377.71
Reserva Estatutaria	28.149.88

Reserva de Capital	912.759.37
Reservas Resultados NIIF	3'101.029.69
Suman	4'181.321.47

EVENTO SUBSECUENTE.-

Al cierre del informe de Auditoria, esto es en Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía no se han producido eventos que en la opinión de la administración pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros, no teniendo juicios por obligaciones laborales ni civiles, indicándole además que se ha cumplido con la obligación a la Ley de Propiedad intelectual según Resolución =4-Q0ij-001 de Febrero 27 del 2004, contratando lo siguiente:
Licencias Server NT4;Licencias Lotus Smart Suite; Mileniun, Windou; server 2003; opus 99; Preventivo MP8; Office Smoll Busines; Office Standard. Office Edition 2000; sistema de control de obra (cobra).