



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

21994.

**CONSTRUCTORES CIVILES
ASOCIADOS CIA. LTDA. CONCIVA**



**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009**

**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha Sto. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Junio 10, del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

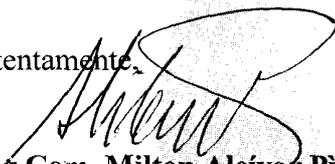
21994

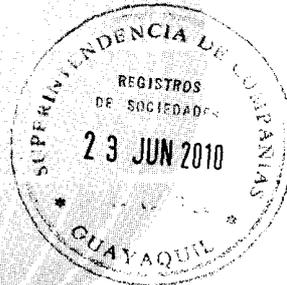
Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el INFORME DE AUDITORIA EXTERNA realizado a la empresa CONCIVA CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio económico 2009

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,


Ing.Com. Milton Alcivar Pin
Auditor
SC-RNAE- No. 241



Profesionalmente a su lado



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEÑORES
ACCIONISTAS DE CONSTRUCTORES CIVILES
ASOCIADOS CIA. LTDA CONCIVA
CIUDAD.-

He auditado el balance general que se adjunta de la Compañía **CONSTRUCTORES CIVILES ASOCIADOS CIA. LTDA CONCIVA**, al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **CONSTRUCTORES CIVILES ASOCIADOS CIA. LTDA CONCIVA**, al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas, de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2009 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,

Milton Alcívar Pin
ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 12-06-2010

CONCIVA CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2009

		2008	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	C	1.200,00	5.863,05
Documentos y Cuentas por Cobrar	D	464.588,61	485.816,36
Créditos Tributarios	E	131.765,88	307.719,38
Otras Cuentas por Cobrar	F	351.107,13	744.453,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		948.661,62	1.543.852,67
ACTIVO FIJO			
	G	660.956,35	686.545,67
TOTAL DEL ACTIVO		1.609.617,97	2.230.398,34
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por Pagar	H	874.941,73	1.290.034,07
Participación Trabajadores del Ejercicio	I	2.832,06	10.605,80
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	J	4.012,09	29.655,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		881.785,88	1.330.295,02
PASIVO LARGO PLAZO			
	K	185.045,91	325.408,07
TOTAL DEL PASIVO		1.066.831,79	1.655.703,09
PATRIMONIO			
Capital Suscrito o Asignado	L	10.000,00	10.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital			
Reserva Legal		5.000,00	5.000,00
Otras Reservas Facultativas		205.710,67	207.175,39
Util. Acum. Ejerc. Anteriores		310.039,26	322.075,51
Utilidad del Ejercicio		12.036,25	30.444,36
TOTAL DEL PATRIMONIO		542.786,18	574.695,26
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.609.617,97	2.230.398,35



ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2009

	2.008	2.009
INGRESOS		
Ventas con Tarifa 12 %	1.984.618,36	5.505.593,19
Ventas con Tarifa 0 %	-	-
Otras Rentas Gravadas	-	150,04
TOTAL INGRESOS	1.984.618,36	5.505.743,23
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Material de Construcción		2.328.135,39
Mano de Obra		1.222.069,04
Mantenimiento y Reparación	112.008,69	234.093,13
Otros Costos		1.090.184,72
Depreciación Maquinaria y Equipo	106.203,00	97.464,00
TOTAL COSTO DE VENTAS	218.211,69	4.971.946,28
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	1.747.526,57	182.540,06
Gastos Financieros	-	280.551,59
TOTAL DE GASTOS	1.747.526,57	463.091,65
UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS	18.880,10	70.705,30
(-) Participación Empleados 15 %	-2.832,06	-10.605,79
(+) Gastos no Deducibles	-	263.954,98
(-) Deducciones por incremento neto de empleados	-	-205.433,90
UTILIDAD GRAVABLE	16.048,34	118.620,58
Impuesto a la Renta 25 %	-4.012,09	29.655,15
UTILIDAD NETA	12.036,25	30.444,36


ING. MILTON ALCIVAR PIN
 Auditor Externo
 Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA . LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2009
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación	
Utilidad neta	30.444,35
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Incremento en Depreciación	105.683,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	136.127,35
Incremento en Cuentas por Cobrar	-21.227,75
Incremento en Créditos Tributarios	-175.953,50
Incremento en Otros Activos	
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	-197.181,25
Efectivo usado en Actividades de Inversión	
Incremento en deudas a largo plazo	140.362,16
Incremento en activos fijos	-131.272,32
Incremento en otros activos	-393.346,75
Disminución en Inversiones	
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-384.256,91
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación	
Incremento en deudas a corto plazo	448.509,14
Aumento en cuentas patrimoniales	1.464,72
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	449.973,86
Incremento en efectivo	4.663,05
Efectivo al principio del año	1.200,00
Efectivo al final del año	5.863,05


ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA. LTDA.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dolares)

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	TRAS RESERVA FACULTATIVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/08	10.000,00	-	5.000,00	205.710,67	310.039,25	12.306,25	543.056,17
MOV. AÑO 2009				1.464,72	12.036,25	18.408,10	31.909,07
SALDO AL 31/12/09	10.000,00	-	5.000,00	207.175,39	322.075,50	30.714,35	574.965,24


ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA .LTDA

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dolares)

ACTIVO	2008	2009	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	948.661,62	1.543.852,67	595.191,05
ACTIVO FIJO	660.956,35	686.545,67	25.589,32
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	1.609.617,97	2.230.398,34	620.780,37

PASIVO	2008	2009	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	881.785,88	1.330.295,02	448.509,14
PASIVO LARGO PLAZO	185.045,91	325.408,07	140.362,16
PATRIMONIO NETO	542.786,18	574.695,26	31.909,08
SUMAN	1.609.617,97	2.230.398,35	620.780,38


ING. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
EJERCICIO TERMINADO DE CONCIVA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)**

A **CONCIVA CIA. LTDA.** es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 30 de Septiembre de mil novecientos setenta y cuatro y su principal Actividad es la construcción en general de obras civiles en todo el país Habiendo iniciado sus actividades en el mismo año según escritura pública.

B. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados Financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado.

La provisión para cuentas incobrables. Durante el período 2009, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según corresponda.

Los Inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

Los activos fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

C. EFECTIVO

Cuentas	2008	2009
Caja	0,00	2.350,00
Banco del Pacífico	1.200,00	3.513,05
Suman	1.200,00	5.863,05

La cuenta Caja General está alimentada con recursos de acelerada rotación y van en función del giro del negocio. Los saldos de Caja son conciliados mensualmente con los respectivos recibos y facturas cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

El saldos del la cuenta corriente No. 0718149-3 del Banco del Pacífico fueron revisadas contra los estados de cuenta emitidos por el banco, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente la cuenta Fondo de Garantía que son las retenciones que se realizan a los clientes en un 5 % aproximadamente, valores que se mantiene hasta por un tiempo no determinado, después de la entrega de la obra.

Además, recién en este año existe una provisión para posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de la recuperación cuentas irrecuperables de cartera.

Cuentas	2008	2009
Clientes	0,00	24.114,42
Fondo de Garantía	464.588,61	466.609,18
(-)Provisión Cuentas Incob.	0,00	-4.907,24
Suman	464.588,61	485.816,36

E. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR

Cuentas	2008	2009
Crédito Tributario IVA	45.782,75	0,00
Crédito Tributario RENTA	81.971,04	211.092,39
Retención en la Fuente 2009		96.626,29
Suman	127.753,79	307.718,68

El saldò de esta cuenta, corresponde al 1% de Retención en la Fuente por las Compras de materiales de construcción realizadas en el ejercicio. Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

F. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2008	2009
Obras no Facturadas	163.194,24	377.624,00
Inversión por Canje de Obra	187.912,89	187.912,89
Otras cuentas	0,00	84.781,99
Cheques en Garantía	0,00	94.135,00
Suman	351.107,13	744.453,88

El rubro de Obras no facturadas se incrementó en \$ 214.429,76 que constituyen el 56,78\$ en relación al año anterior, y corresponden a valores pendientes de cobrar a varios clientes por las obras en proceso.

La inversión por Canje de Obras por la cantidad de \$ 187.912,89 se mantiene desde el año 1.997 sin variaciones, valor que corresponde a un inmueble recibido como parte de pago en el Piso No. 8, edificio Puerto Fino del malecón de Salinas.

G. ACTIVO FIJO

Cuentas	2008	2009
Maquinarias y Equipos	1.015.257,55	1.148.442,87
Computación	12.576,66	18.726,67
Vehículos	216.872,12	216.872,12
Otros Activos Fijos	10.561,93	1.937,00
Suman	1.255.268,26	1.385.978,66
(-) Deprec. Acumulada	-604.311,91	-709.994,91
Acti. Fijo Neto Deprec.	650.956,35	675.983,75
Terrenos	10.000,00	10.561,92
Total del Activo Fijo	660.956,35	686.545,67

Los activos fijos depreciables crecieron en \$ 130.710,40 que representa el 9,43% en relación al año anterior, incidiendo especialmente en la compra de Maquinarias y Equipos en la cantidad de \$ 133,185,32, así mismo los Equipos de Computación crecieron en la cantidad de \$ 6.150,01 y Otros Activos decrecieron de \$ 8.624,93.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de activo fijo, manteniendo la consistencia con períodos anteriores.

H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas	2008	2009
Proveedores Locales	162.438,94	303.890,18
Instituciones Financieras	118.167,26	36.545,73
Sobregiros Bancarios	0,00	642.472,91
Otras Instituciones Locales	594.335,53	307.125,25
Suman	874.941,73	1.290.034,07

La Cuenta Proveedores Locales se incrementó en el presente ejercicio con la cantidad de \$ 141.451,24 que representa el 46,55 % en relación al año anterior.

Las Obligaciones Financieras están constituidas por Préstamos Bancarios y un Sobregiro ocasional que se detallan a continuación:

Los Préstamos Bancarios que la empresa mantiene con el Banco Bolivariano al 31 de diciembre del 2009 refleja una cantidad de \$ 36.545,73 que representa \$ 81.621,53 menos que el año anterior.

Los sobregiros ocasionales por \$ 642.472,91 es la más representativa dentro del grupo que significa el 100 % de incremento en relación al año anterior concedido por el Banco Bolivariano en el año 2009, valores que serán cancelados con las cancelaciones de las obras en proceso por terminarse

La cuenta Otras Instituciones Locales que se registran por \$ 307.125,25, disminuyeron en la suma de \$ 287.210,28 que representan el 93,52 % en relación al año anterior, cuyos saldos se detallan a continuación:

Retenciones en la Fuente

IVA 30% y 70 %	25.211,27	
1 % y 8 %	<u>14.400,22</u>	39.611,49
IVA en Ventas		78.601,02
Suman		118.212,51

Instituto Ecuatoriano Seguridad Social

Aportes Patronal e Individual		96.071,57
Préstamos Quirografario e Hipot.	455,00	
Fondos de Reserva	<u>7.429,99</u>	7.884,99
Suman		103.956,56

Otras Obligaciones

DIVESA S.A.	46.252,08	
Ecuatoriana de Motores	<u>21.798,46</u>	68.050,54

Beneficios Sociales

Sueldos	10.487,00	
Décimo Tercer Sueldo	425,00	
Décimo cuarto Sueldo	3.995,40	
Vacaciones	1.998,24	16.905,64
Suman		307.125,25

I. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes en el Ecuador , debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta, para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 10.605,80.

J. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2009, se calculó en base al 25 % sobre la utilidad tributable anual, cuyo valor a pagarse es de \$ 29.655,15

K. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2008	2009
Anticipo de Clientes	0,00	325.408,07
DIVESA S.A.	17.344,53	0,00
Ecuatoriana de Motores	22.250,34	0,00
Pasivos Diferidos	145.451,04	0,00
Suman	185.045,91	325.408,07

Este rubro está conformado por la cuenta Anticipo de Clientes a largo plazo por la cantidad de \$ 325.408,07 que representa el 100 % en relación al año anterior que arrojó cifra cero.

Las cuentas de DIVESA y Ecuatoriana de Motores, fueron transferidas en el presente año a cuentas de corto plazo.

L. PATRIMONIO

Cuentas	2008	2009
Capital Social	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	5.000,00	5.000,00
Reserva Facultativas	205.710,67	207.175,39
Utilidad Acumulada	310.039,26	322.075,51
Utilidad del Ejercicio	12.036,25	789,20
Total del Patrimonio	542.786,18	545.040,10

La cuenta Reserva legal se mantiene en \$ 5.000,00 desde el año 2007 hasta el presente ejercicio, por lo sugerimos se haga la correspondiente provisión en el ejercicio económico posterior. El rubro del patrimonio se encuentra fortalecido con la cuenta de Otras reservas facultativas, a esto le sumamos los resultados positivos acumulados por ejercicios anteriores por la cantidad de \$ 322.075,51.

HECHOS SUBSECUENTES

El 28 de Mayo del 2010, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta por el ejercicio económico 2009 según consta en la declaración vía internet Form. 101, de la siguiente manera:

25 % Impuesto a la Renta	\$	29.655,15
(-) Retención en la Fuente		96.626,99
(-) Crédito Tributario años anteriores		211.092,39
Saldo a favor del contribuyente		278.064,23

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2009, la Compañía CONSTRUCTORES CIVILES ASOCIADOS CIA. LTDA. CONCIVA cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, excepto en los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre del 2009, que no declaró los impuesto en los Formularios 103 y 104 como estipula las decisiones legales del Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,



ING. Milton Alcivar Pin
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 241