



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CONCIVA CIA. LTDA.

Ciudad.

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de CONCIVA CIA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL

31 DE DICIEMBRE DE 2015

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

Profesionalmente a su lado
INDEPENDIENTE



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Una auditoria también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

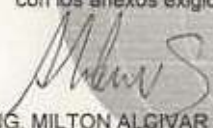
5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoria.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CONCIVA CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME).

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2015, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).


ING. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A.
SC-RNAE 241

Guayaquil, 25 de Enero del 2017

Profesionalmente a su lado

CONCIVA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	SALDO AL 31/12/2015	SALDO AL 31/12/2014
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos		-	-
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	616.606	1.207.933
Créditos Tributarios	D	61.918	101.030
Otras Cuentas por Cobrar	E	947.219	1.052.052
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.625.744	2.361.015
ACTIVO FIJO			
	F	1.109.941	1.109.940
TOTAL DEL ACTIVO		2.735.684	3.470.955
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	G	837.699	1.412.408
Otras Cuentas por Pagar	H	1.431.998	1.514.290
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.269.697	2.926.698
PASIVO LARGO PLAZO		60.374	60.374
TOTAL DEL PASIVO		2.330.071	2.987.072
PATRIMONIO			
	I		
Capital Suscrito o Asignado		10.000	10.000
Reserva Legal		5.000	5.000
Superávit por Revaluación		388.710	415.460
Revaluación propiedades de inversión		26.751	-
Util. Acum. Ejerc. Anteriores		13.557	54.051
Perdida del Ejercicio		38.404	629
TOTAL DEL PATRIMONIO		405.613	483.883
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.735.684	3.470.955

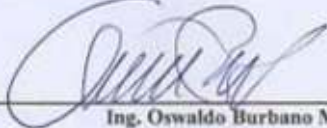
Ing. Oswaldo Burbano M
Gerente General

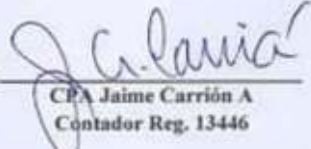
CPA Jaime Carrión A
Contador Reg. 13446

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2015

	2015	2014
INGRESOS		
Ventas con Tarifa 12 %	50.388	974.519
Ventas con Tarifa 0 %	0	56.570
Otras Rentas Gravadas	0	0
TOTAL INGRESOS	50.388	1.031.090
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Material de Construcción	1.570	138.772
Mano de Obra	0	224.058
Mantenimiento y Reparación	0	55.105
Otros Costos	0	119.919
Depreciación Maquinaria y Equipo	0	81.342
TOTAL COSTO DE VENTAS	1.570	619.197
UTILIDAD BRUTA EN OBRAS	48.819	411.893
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	23.421	215.696
Gastos Financieros	63.801	196.826
TOTAL DE GASTOS	87.223	412.522
PERDIDA NETA	-38.404	-629


Ing. Oswaldo Burbano M
Gerente General

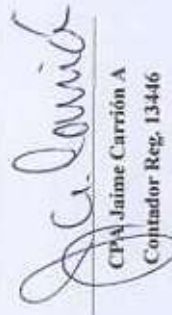

CPA Jaime Carrión A
Contador Reg. 13446

Las notas adjuntas forman parte de este estado

CONCIVA CIA, LTDA.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACION	REVALUACION PROPIEDADES INVERSION	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/14	10,000	5,000	415,460	-	54,951	-629	483,883
MOVIMIENTO AÑO 2015	-	-	26,751	26,751	40,495	37,775	-78,270
SALDO AL 31/12/2015	10,000	5,000	388,710	26,751	13,557	38,404	405,613


 Ing. Oswaldo Burbano M
 Gerente General


 CPA Jaime Carrión A
 Contador Reg. 13446

Las notas adjuntas forman parte de este estado

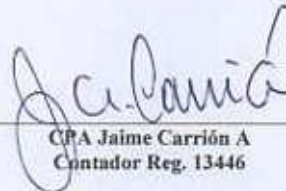
CONCIVA CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	2015	2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	641.715	587.934
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-601.848	-350.041
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	39.866	237.893
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	0	0
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	0	0
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	0	-41.559
Aportes Capital Acta de Accionistas	0	-207.175
Otros Ajustes con Acta de Accionistas	-39.865	-28.414
Otros	-1	0
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	-39.866	-277.148
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Aumento/Disminución neta durante el año	0	-39.255
Saldo al Inicio del Año	0	39.255
FINAL DEL AÑO	0	0

Las notas adjuntas forman parte de esta estado



Ing. Oswaldo Burbano M
Gerente General



CPA Jaime Carrión A
Contador Reg. 13446

CONCIVA CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2015

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
 CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2015	2014
Pérdida Neta	-38.404	-629
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación de propiedades-administración/Ventas	0	82.816
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	591.326	-443.156
Gastos anticipados/Otras Cuentas por Cobrar	143.945	539.125
Otros Activos		0
Cuentas por Pagar	-529.125	-506.506
Obligaciones Bancarias	-45.584	10.322
Otras Ctas. Por Pagar	-82.292	555.921
Total Ajustes	78.270	238.522
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	39.866	237.893

Las notas adjuntas forman parte de esta estado:



Ing. Oswaldo Burbano M
Gerente General



CPA Jaime Carrión A
Contador Reg. 13446

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO DE
CONCIVA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 30 de Septiembre de mil novecientos setenta y cuatro, habiendo iniciado sus actividades en el mismo año según escritura pública, siendo su principal actividad la construcción en general de obras civiles en todo el país.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYME, cortados al 31 de diciembre del 2015, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar.

✓ **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras
Cuentas por Pagar
Otros Pasivos

✓ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El impuesto a la Renta se calcula el 22 % sobre las utilidades posterior al 15% de la participación de los trabajadores

Los Ingresos y Gastos

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

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2015 en estas cuentas se presenta una disminución de \$ -591.326 representa el -48.95% con relación al ejercicio anterior.

Cuentas	2015	2014
Cientes	487.783	1.079.109
Fondo de Garantía	141.695	141.695
(-)Provisión Cuentas Incob.	- 12.871	- 12.871
Suman	616.607	1.207.933

En la cuenta clientes se observa una disminución de \$ -591.326 que representa el -% 54.80 con relación al año 2014

La cuenta Clientes está conformada por:

Nombre	Valor
Métrica del Pacifico	423.438
Fideicomiso Costa Verde	64.345
Suman	487.783

El valor de la cuenta Fondo de Garantía de Fideicomiso Costa Verde, es la retención que se realizan a los clientes en un 5 % aproximadamente, y que se mantiene hasta por un tiempo no determinado, después de la entrega de la obra, se mantiene el mismo valor con relación al ejercicio anterior.

La provisión por cuentas incobrables se mantiene.

Igual que el año anterior la empresa no consideró lo que se estipula en la Resolución No. SC-DSC-G-13-017 del 27 de Diciembre del 2013, publicada en el Registro Oficial No. 165 de Enero 20 del 2014 y los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito".

D. CRÉDITO TRIBUTARIO

Cuentas	2015	2014
Retención en la Renta	61.918	101.030
Suman	61.918	101.030

El saldo de esta cuenta, corresponde a Retención en la Fuente por las Compras de materiales de construcción realizadas en el ejercicio y años anteriores. Se observa una disminución de de \$ 39.112 que representa el -38.71 % con relación al ejercicio anterior.

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El total de esta cuenta presenta una disminución de \$ -104.833, que representa el -9.96% con relación al año 2014 y se constituye de la siguiente:

Cuentas	2015	2014
Obras no Facturadas	820.331	889.548
Otras cuentas por cobrar	124.519	160.135
Anticipo Proveedores	2.369	2.369
Suman	947.219	1.052.052

El rubro de Obras no facturadas presenta una disminución en \$ -69.217, que representa el 7.78% con relación al año anterior, y corresponden a valores pendientes de cobrar a varios clientes por las obras en proceso.

Las Obras no Facturas está conformada por:

Obras no facturadas	Valor
Residencia Fernández	180.000
Samborondón Bissnes Senter 2	149.330
Costa Verde	137.837
Aqua1	153.237
Aqua 2	199.927
Suman	820.331

Las Otras Cuentas por Cobrar presenta una disminución de \$ - 35.616, que representa el -22.24% con relación al año 2014.

Otras Cuentas por Cobrar está conformada por:

Nombre	Valor
Andrés Burbano	6.301
Oswaldo Burbano	85.538
Xavier Burbano	30.480
Antonio Álava	1.700
Prestamos empleados	500
Suman	124.519

F. ACTIVO FIJO

	Propiedades	Maquinaria	Muebles	Vehículos	Equipo	Otros	
COSTO	Inversión	Equipo	Enseres		Computac.	Activos	TOTAL
Saldo al 31 Diciembre 2014	394.664	1.274.434	82.284	305.767	27.565	323.446	2.408.160
Increment/Disminuc-2015							0
T-Act-Fijo 2015	394.664	1.274.434	82.284	305.767	27.565	323.446	2.408.160
		ok	ok	ok	ok		
Depreciación acumulada 2014	0	865.772	62283	234546	24.769	90.750	1.298.220
Increment/disminución 2015	0						0
Total deprec. Año 2014	0	865.772	82.283	234.646	24.769	90.750	1.298.220
Activo Fijo neto dic-2015	0	408.662	1	71.121	2.796	232.696	1.109.940

G. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2015, la Empresa arroja un saldo por la suma de \$ -837.699, que representa una disminución del -40.69% con relación al ejercicio 2014 y que se detalla así:

Cuentas	2015	2014
Proveedores Locales	609.628	842.569
Obligaciones Financieras	228.071	273.655
Anticipo Clientes	0	296.184
Suman	837.699	1.412.408

Los Proveedores Locales registran una disminución de \$ -232.941, que representa el -27.65% con relación al año 2014, la cantidad de \$ 609.628 corresponde a saldos en 69 proveedores.

Las Obligaciones Financieras tuvieron una disminución de \$ -45.584, que representa el -16.66 % con relación al año anterior y están constituidas por el préstamo concedido por el Banco Bolivariano con vencimiento a un año plazo, y una tasa de interés fijada en el momento de la negociación, la obligación adquirida y registrada en el presente ejercicio es la siguiente:

Institución Bancaria	Operación	Tasa Interés	Saldo Dic-2015	Vencimiento
Banco Bolivariano	140438	9%	228.071	Abril 04 de 2016
Suman			228.071	

H. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas	2015	2014
Obligaciones SRI	909.194	910.878
Obligaciones IESS	522.804	588.774
Beneficios Sociales	0	3.303
Sueldos por Pagar	0	11.335
Suman	1.431.998	1.514.290

Las Obligaciones SRI están conformada:

Obligaciones SRI	Valor
Retenciones Imp. Renta	68.244
Retenciones IVA 30 al 100%	232.296
Impuesto IVA en ventas	608.654
Suman	909.194

Las Obligaciones con el IESS en el año 2015 se incluyeron dentro de proveedores; en el presente año la Auditoría separa de proveedores y presenta segregado y lo conforman:

Cuentas	Valor
Aporte Patronal	280.416
Aporte Personal	215.983
Fondos de Reserva	26.405
Suman	522.804

PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	51.367	51.367
Provisión Desahucio	9.007	9.007
Suman	60.374	60.374

I. PATRIMONIO

Cuentas	2015	2014
Capital Social	10.000	10.000
Reserva Legal	5.000	5.000
Reserva Facultativas futura capitalización	0	0
Superávit por Revaluación	388.710	415.460
Revaluación propiedades de inversión	26.751	0
Utilidad Acumulada	13.557	54.051
Utilidad del Ejercicio	-38.404	-629
Total del Patrimonio	405.613	483.883

El Capital Social no presenta variación en el presente Ejercicio

La cuenta **Reserva legal** se mantiene en \$ 5.000,00 desde el año 2007 hasta el presente ejercicio, ya que de acuerdo a la Ley se debe completar el 50% del Capital Suscrito y Pagado y la Empresa cumple ya con este requisito. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

Las Utilidades Acumuladas se disminuyó en la cantidad de \$ -40.495 con crédito a la cuenta Anticipo Determinado Impuesto a la Renta año 2013 para liquidar en el año 2014, según acta de la Junta de Accionistas del 17 de Enero del 2017. Y la Pérdida que tuvo la empresa en el año 2014 por la cantidad de \$ -629 se transfirió también a la cuenta Utilidades Acumuladas años anteriores.

La empresa presentó pérdidas en el año 2015 por la cantidad de 38.404, es decir que durante los tres ejercicios fiscales consecutivos empezando por el año 2013 presentó pérdidas en los estados financieros.

De la revisión a la documentación exhibida por la empresa, se determinó que ésta no presentó oportunamente los Estados Financieros ni el reporte de la Auditoría Externa por los ejercicios 2014 y 2015. Por lo que la Superintendencia de Compañías está facultada para aplicar los Artículos 20 y 359 de la Ley de Compañías.