

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

219954

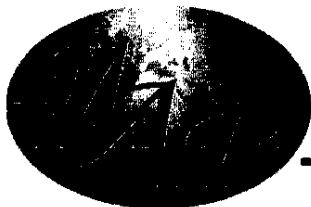
CONSTRUCTORES CIVILES ASOCIADOS CIA. LTDA. CONCIVA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2010

JUNTO CON EL AUDITOR
INDEPENDIENTE

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

EXP. 21994

SEÑORES
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
CIUDAD.-

He auditado el balance general que se adjunta de la empresa CONCIVA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2010 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 imagen financiera de CONCIVA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones de la empresa, al año terminado al 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN

C.P.A. 10221

SC-RNAE # 241

Guayaquil, 14-5-2011

Profesionalmente a su lado



**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
EJERCICIO TERMINADO DE CONCIVA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(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.

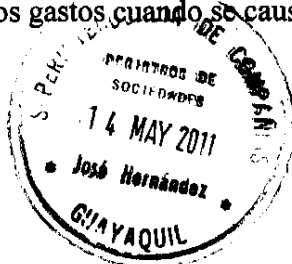
Los Inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

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	2009	2010
Caja	2.350,00	4.105,00
Banco del Pacífico	3.513,05	167,57
Suman	5.863,05	4.272,57

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.

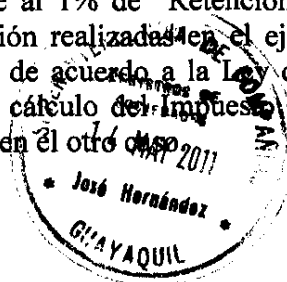
Además, recién en este año existe una provisión para posibles pérdidas que puedan derivarse por falta de la recuperación cuentas irrecuperables de cartera.

Cuentas	2009	2010
Clientes	24.114,42	106.351,85
Fondo de Garantía	466.609,18	689.944,44
(-)Provisión Cuentas Incob.	-4.907,24	-12.871,00
Suman	485.816,36	783.425,29

E. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR

Cuentas	2009	2010
Crédito Tributario IVA	0,00	0,00
Crédito Tributario RENTA	211.092,39	221.017,72
Retención en la Fuente 2009	96.626,29	0,00
Suman	307.718,68	221.017,72

El saldo 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	2009	2010
Obras no Facturadas	377.624,00	2.125.159,47
Inversión por Canje de Obra	187.912,89	0,00
Otras cuentas	84.781,99	0,00
Cheques en Garantía	94.135,00	0,00
Suman	744.453,88	2.125.159,47

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.

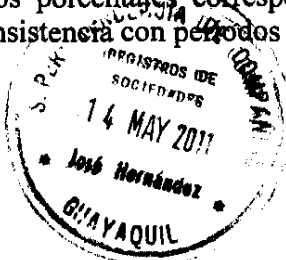
La inversión por Canje de Obras por la cantidad de \$ 187.912,89 se mantiene desde el año 1.997 sin variaciones, valor que corresponde a un inmueble recibido como parte de pago en el Piso No. 8, edificio Puerto Fino del malecón de Salinas.

G. ACTIVO FIJO

Cuentas	2009	2010
Maquinarias y Equipos	1.148.442,87	897.211,00
Equipos de Computación	18.726,67	22.242,00
Vehículos	216.872,12	216.872,00
Otros Activos Fijos	1.937,00	170.885,00
Muebles y Enseres		82.284,00
Edificios	0,00	187.913,00
Suman	1.385.978,66	1.577.407,00
(-) Deprec. Acumulada	-709.994,91	-829.645,48
Acti. Fijo Neto Deprec.	675.983,75	747.761,52
Terrenos	10.561,92	10.562,00
Total del Activo Fijo	686.545,67	758.323,52

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 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	2009	2010
Proveedores Locales	303.890,18	1.187.309,69
Obligaciones Financieras	36.545,73	183.334,00
Sobregiros Bancarios	642.472,91	763.092,80
Otras Instituciones Locales	307.125,25	352.440,02
Suman	1.290.034,07	2.486.176,51

La Cuenta Proveedores Locales se incrementó en el presente ejercicio con la cantidad de \$ 883.419,51 que representa el 35,53 % en relación al año anterior.

Las Obligaciones Financieras están constituidas por un Préstamos otorgado por el Banco Bolivariano cuyo saldo al 31 de diciembre del 2010 es de \$ 183.334,00.

Los sobregiros ocasionales se incrementaron en la cantidad de \$ 120.619,89 en relación al año anterior concedido por el Banco Bolivariano en el año 2009, y 2010 valores que serán cancelados con las cancelaciones de las obras en proceso por terminarse

La cuenta Otras Instituciones Locales que se registran por \$ 352.440,02, crecieron en la suma de \$ 45.314,77 que representan el 12,86 % en relación al año anterior, cuyos saldos se detallan a continuación:

Retenciones en la Fuente

PARCIAL TOTAL

IVA 30% y 70 %
1 % y 8 %

151.001,87
162.239,10 **313.240,97**

Instituto Ecuatoriano Seguridad Social

Préstamos Quirografario
Fondos de Reserva

13.469,22
9.910,00 **23.379,22**

Beneficios Sociales

Sueldos
Décimo Tercer Sueldo
Décimo cuarto Sueldo

8.885,40
3.979,43
2.955,00 **15.819,83**

SUMAN.....

352.440,02



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 no se determinó el 15 % para los trabajadores por cuanto la empresa generó pérdidas.

J. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2010, no fue posible realizar su cálculo, por cuanto la institución arrojó pérdidas del ejercicio económico 2010.

K. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2009	2010
Anticipo de Clientes	325.408,07	1.043.893,20
DIVESA S.A.	0,00	0,00
Ecuatoriana de Motores	0,00	0,00
Pasivos Diferidos	0,00	0,00
Suman	325.408,07	1.043.893,20

Este rubro está conformado por la cuenta Anticipo de Clientes a largo plazo concedido por la empresa a varios clientes en la cantidad de \$ 1.043.893,20 que representa un incremento de \$ 718.485,13 es decir el 68,83 % en relación al año anterior.

L. PATRIMONIO

Cuentas	2009	2010
Capital Social	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal	5.000,00	5.000,00
Reserva Facultativas	207.175,39	207.175,39
Utilidad Acumulada	322.075,51	352.620,00
Utilidad del Ejercicio	789,20	-212.566,53
Total del Patrimonio	545.040,10	362.228,86

La cuenta Reserva legal se mantiene en \$ 5.000,00 desde el año 2007 hasta el presente ejercicio, por lo sugerimos si es posible se haga la correspondiente provisión en el siguiente ejercicio económico. El rubro del patrimonio se encuentra disminuido en la suma de \$ 212.566,39, quedando un saldo del Patrimonio e la cantidad de \$ 362.228,86.

[Handwritten signature]
[Circular stamp: GIL Y AQUIL, Hernández]

La cuenta de Reservas facultativas y Utilidad Acumulada a pesar de no haber tenido variación favorable, mantienen saldos razonables para afrontar cualquier pérdida.

HECHOS SUBSECUENTES

El 11 de Mayo del 2011, 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	\$	0,00
(-) Retención en la Fuente		65.640,53
(-) Crédito Tributario años anteriores		155.377,19
Saldo a favor del contribuyente		221.017,72

A la terminación del presente trabajo de auditoría, no sean registrado hechos que hicieren variar los resultados de los Estados Financieros de CONCIVA CIA. LTDA.

Atentamente,



ING. Milton Alcivar Pin
Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC-2 N° 241



CONCIVA CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

		2009	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	C	5.863,05	4.272,57
Documentos y Cuentas por Cobrar	D	485.816,36	783.425,29
Créditos Tributarios	E	307.719,38	221.017,72
Otras Cuentas por Cobrar	F	744.453,88	2.125.159,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.543.852,67	3.133.875,05
ACTIVO FIJO			
	G	686.545,67	758.323,52
TOTAL DEL ACTIVO		2.230.398,34	3.892.198,57
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por Pagar	H	1.290.034,07	2.486.176,51
Participación Trabajadores del Ejercicio	I	10.605,80	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	J	29.655,15	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.330.295,02	2.486.176,51
PASIVO LARGO PLAZO			
	K	325.408,07	1.043.893,20
TOTAL DEL PASIVO		1.655.703,09	3.530.069,71
PATRIMONIO			
	L		
Capital Suscrito o Asignado		10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		5.000,00	5.000,00
Otras Reservas Facultativas		207.175,39	207.175,39
Util. Acum. Ejerc. Anteriores		322.075,51	352.520,00
Utilidad del Ejercicio		30.444,36	-212.566,53
TOTAL DEL PATRIMONIO		574.695,26	362.128,86
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.230.398,35	3.892.198,57


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 2010

	2010
INGRESOS	
Ventas con Tarifa 12 %	4.568.924,99
Ventas con Tarifa 0 %	640
Otras Rentas Gravadas	33
TOTAL INGRESOS	4.569.597,99

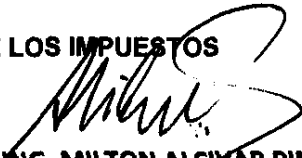
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	
Material de Construcción	1.703.708,71
Mano de Obra	1.095.136,78
Mantenimiento y Reparación	50.544,54
Otros Costos	1.138.751,02
Depreciación Maquinaria y Equipo	111.386,60
TOTAL COSTO DE VENTAS	4.099.527,65

UTILIDAD BRUTA EN OBRAS	470.070,34
--------------------------------	-------------------

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	164.788,58
Gastos Financieros	517.848,29
TOTAL DE GASTOS	682.636,87

UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS	-212.566,53
--	--------------------


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 31-12-2010
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad neta	-212.566,53
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Incremento en Depreciación	119.650,56
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	-92.915,97
Incremento en Cuentas por Cobrar	-297.608,93
Disminución en Créditos Tributarios	86.701,66
Incremento en Otros Activos	-1.380.705,59
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	-1.591.612,86

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Incremento en deudas a largo plazo	718.485,13
Incremento en activos fijos	-191.428,42
Incremento en otros activos	0,0
Disminución en Inversiones	
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	527.056,71

B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación

Incremento en Obligaciones a corto plazo	1.155.881,49
Aumento en cuentas patrimoniales	0,0
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	1.155.881,49
Disminución en efectivo	-1.590,48
Efectivo al principio del año	5.863,05
Efectivo al final del año	4.272,57


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 2010

(Expresado en dolares)

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	TRAS RESERVA FACULTATIVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/09	10.000,00	-	5.000,00	205.710,67	322.075,51	30.444,35	573.230,53
MOV. AÑO 2010				1.464,72	30.444,49	-243.010,88	-211.101,67
SALDO AL 31/12/010	10.000,00	-	5.000,00	207.175,39	352.520,00	-212.566,53	362.128,86


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 2010

(Expresado en dolares)

ACTIVO	2009	2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.543.852,67	3.133.875,05	1.590.022,38
ACTIVO FIJO	686.545,67	758.323,52	71.777,85
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	2.230.398,34	3.892.198,57	1.661.800,23

PASIVO	2009	2010	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	1.330.295,02	2.486.176,51	1.155.881,49
PASIVO LARGO PLAZO	325.408,07	1.043.893,20	718.485,13
PATRIMONIO NETO	574.695,26	362.128,86	-212.566,40
SUMAN	2.230.398,35	3.892.198,57	1.661.800,22


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

Las notas adjuntas forman parte de este estado