

Vicente A. Loyola

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Registro 2.772

Teléfono oficina 283 9098

Teléfono domicilio 282 5633

Cuenca- Ecuador

SUPERINTENCIA DE COMPAÑIAS

REGISTRO NACIONAL DE

AUDITORES EXTERNOS

SC-RNAE N° 077

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios Y de flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2009, de la firma: VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en El país. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros; el resultado de sus operaciones mercantiles; La evolución del patrimonio, y el flujo de efectivo terminados a Diciembre 31 de 2009, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa VIAS DEL AUTRO CIA. LTDA., de acuerdo a principios de Contabilidad generalmente aceptados en el país.

La auditoría Externa por el año 2008, fue realizada por el suscrito.

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 15 de 2010

Vicente A. Loyola.
C.P.A. Registro 2.772
AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, Y 31 DICIEMBRE DE 2008
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2 0 0 9	2 0 0 8
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	49.998,02	14.646,66
Cuentas por cobrar, neto	4	2.255.517,81	1.498.789,25
Inventarios, neto	5	303.688,02	180.034,05
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		2.609.203,85	1.693.469,96
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado	6	2.768.159,46	2.741.462,09
Depreciaciones acumuladas	7	- 2.468.073,72	- 2.313.096,46
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		300.085,74	428.365,63
INTANGIBLE			
Lineas telefonicas, al costo	8	148,00	148,00
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		148,00	148,00
OTROS ACTIVOS			
Compañías relacionadas Préstamos	9	301.665,36	355.866,44
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		301.665,36	355.866,44
TOTAL DEL ACTIVO		3.211.102,95	2.477.850,03
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	150.000,00	558.744,47
Cuentas por pagar	11	654.840,58	231.012,91
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		804.840,58	789.757,38
A LARGO PLAZO			
Compañías relacionadas, Préstamos	12	693.215,19	537.685,01
Provisión jubilación patronal	13	198.221,61	168.400,64
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		891.436,80	706.085,65
TOTAL DEL PASIVO		1.696.277,38	1.495.843,03
PATRIMONIO			
Capital social	14	1.680,00	1.680,00
Reservas	15	652.989,93	458.065,57
Reserva de capital	16	190.542,33	190.542,33
Utilidad ejercicios anteriores	17	1.635,00	1.635,00
Utilidad del ejercicio	18	667.978,31	332.084,10
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.514.825,57	982.007,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.211.102,95	2.477.850,03

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2009, Y DICIEMBRE 31 DE 2008

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2009	DIC-31-2008
INGRESOS OPERACIONALES	4.403.342,02	3.452.899,40
EGRESOS OPERACIONALES (-)	<u>3.377.629,80</u>	<u>2.858.299,23</u>
UTILIDAD BRUTA	1.025.712,22	594.600,17
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	<u>317.325,19</u>	<u>216.006,37</u>
UTILIDAD OPERATIVA	708.387,03	378.593,80
GASTOS FINANCIEROS (-)	35.483,26	54.087,38
OTROS INGRESOS	41.110,74	32.476,15
OTROS EGRESOS (-)	<u>46.036,20</u>	<u>24.898,47</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u>667.978,31</u>	<u>332.084,10</u>

Las notas forman parte de este informe

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ANOS ANTERIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2009	1.680,00	24.858,20	431.207,37	190.542,33	333.719,10		982.007,00
Resolución de Junta		9.846,22	187.078,14		- 196.924,36		-
Participaciones e impuestos					- 135.159,74		-
Resultados de 2009						667.978,31	667.978,31
Patrimonio a Dic-31-2009	1.680,00	34.704,42	618.285,51	190.542,33	1.635,00	667.978,31	1.514.825,57

Resultados antes de participaciones e impuestos.

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO****AÑO 2 0 0 9****A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Utilidad del ejercicio (Antes de participaciones e impuestos)	667.978,31
Depreciaciones	154.977,26
Provisión jubilación patronal	29.820,97
Provisión cuentas incobrables	8.624,62
Provisión obsolescencia de inventarios	7.500,00
Reserva legal	9.846,22
Reserva facultativa	187.078,14
Disminución en saldo de cuentas:	
Anticipo a empleados	582,05
Anticipo a proveedores	1.140,00
Deudores varios	2.057,46
Compañías relacionadas deudoras	54.201,08
Incremento de saldo en cuentas:	
Acreeedores varios	38,13
Proveedores locales	340.743,59
Préstamos compañías relacionadas, facturas	103.792,69
Gastos por pagar	126,00
Compañías relacionadas préstamos	155.530,18
SUMAN	1.724.036,70

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de saldo de cuentas:	
Clientes	7.320,33
Compañías relacionadas deudoras	760.729,91
Impuestos pagados por anticipado	249,15
Gastos prepagados	833,30
Repuestos y accesorios	131.153,97
Vehículos	21.503,27
Proyectos	5.194,10
Disminución en saldo de cuentas:	
Préstamos bancarios	408.744,47
Provisión beneficios sociales	16.087,04
Impuestos por pagar	1.787,48
Intereses por pagar	2.998,22
Resultados de ejercicios anteriores	332.084,10
	1.688.685,34

SUMAN**C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES**

35.351,36

SALDO AL INICIO DEL AÑO

14.646,66

SALDO AL FINALIZAR EL AÑO

49.998,02

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2009
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad antes de participaciones e impuestos 667,978,31

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por actividades de operación**

Depreciaciones	154,977,26
Provisión jubilación patronal	29,820,97
Provisión cuentas incobrables	8,624,62
Provisión obsolescencia de Inventarios	7,500,00

Cambios netos en activo y pasivos

Incremento de Activos	- 900,286,66
Cientes	- 7,320,33
Compañías relacionadas deudoras	- 760,729,91
Impuestos pagados por anticipado	- 249,15
Gastos prepagados y proyectos	- 833,30
Repuestos y accesorios	- 131,153,97
Disminución de Activos	3,779,51
Anticipo a empleados	582,05
Anticipo a proveedores	1,140,00
Deudores varios	2,057,46
	- 896,507,15
Incremento de pasivos:	444,700,41
Acreedores varios	38,13
Proveedores locales	340,743,59
Préstamos compañías relacionadas Facturas	103,792,69
Gastos por pagar	126,00
Disminución de pasivos:	- 429,617,21
Préstamos bancarios	- 408,744,47
Provisión beneficios sociales	- 16,087,04
Impuestos por pagar	- 1,787,48
Gastos por pagar	- 2,998,22
	15,083,20
Efectivo neto provisto por actividades de operación	- 12,522,79

Flujos de efectivo de actividades de inversión

Incremento de activos	- 26,697,37
Herramientas	
Muebles y enseres	
Vehículos y equipo	- 21,503,27
Proyectos	- 5,194,10
Disminución de activos	-
Equipo de computo	- 26,697,37
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

Incremento de pasivos a largo plazo	54,201,08
Compañías relacionadas Préstamos	
Disminución de Otros activos a largo plazo	155,530,18
Compañías relacionadas Préstamos	
Resultados ejercicio anterior	- 332,084,10
Reservas legal	9,846,72
Reserva facultativa	187,078,14
	- 135,159,24
	74,572,02
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	47,874,65

INCREMENTO DEL EFECTIVO 35,351,86

Efectivo en caja y bancos

Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2009" 14,646,66

Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2009" 49,998,52

Las notas forman parte de este informe

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2009

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA., se constituyó en Noviembre cinco de mil novecientos setenta y cuatro, siendo su objeto principal la construcción de obras de Ingeniería civil, y todas las actividades lícitas conexas, como Importación de equipo, arriendo de maquinarias, etcetra, pero podrá también ejercer validamente cualquier otra clase de actividad mercantil permitida por la Ley, con una duración de cincuenta años, teniendo como capital social la suma de : Un millón de sucres, habiendo quedado inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 276 de Noviembre quince de mil novecientos setenta y cuatro; en Agosto veinte y cinco de mil novecientos setenta y ocho se emite la escritura de aumento de capital en la suma de Cuarenta y un millones de sucres, con lo que la compañía cuenta con el capital social de Cuarenta y dos millones de sucres, quedando inscrita esta escritura en el Registro Mercantil bajo el número 30 de Febrero veinte y dos de mil novecientos setenta y nueve.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los registros contables se realizan en Dólares de los E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están basados en el costo histórico; y la revalorización y reexpresión de activos y pasivos no monetarios

La depreciación de los activos fijos se sujetan a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 25 numeral 6.

Los estados financieros, han sido registrados y presentados acatando las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, Regulaciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, y su Reglamento, además de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre del año 2009, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA y BANCOS		\$	49.998.02
	Cuatro cajas chicas de la empresa	\$	6.200.00	
	Bancos	\$	43.798.02	
4.-	CUENTAS POR COBRAR		\$	2.255.517.81
	Clientes	\$	43.402.58	
	Provisión cuentas incobrables	\$ -	16.557.66	
	Compañías relacionadas facturas	\$	2.089.935.88	
	Préstamos, anticipos a empleados	\$	5.935.99	
	Impuestos pagados por anticipado	\$	104.099.13	
	Deudores varios	\$	26.088.08	
	Valores en garantía	\$	16.00	
	Gastos prepagados y proyectos	\$	2.597.81	
5.-	INVENTARIOS		\$	303.688.02
	Repuestos y accesorios	\$	314.188.02	
	Provisión obsolescencia	\$-	10.500.00	

6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$	2.768.159.46
	Herramientas		\$	14.859.59
	Muebles y enseres		\$	2.620.37
	Vehículos y equipo		\$	2.637.680.63
	Muebles y equipo de oficina		\$	738.77
	Equipo de computación		\$	1.913.00
	Maquinaria y equipo caminero		\$	105.153.00
	Proyectos		\$	5.194.10
7.-	DEPRECIACIONES ACUMULADAS		\$	2.468.073.72
	Herramientas	20%	\$	8.684.75
	Muebles y enseres	10%	\$	1.821.96
	Vehículos y equipo	20%	\$	2.419.975.33
	Muebles y equipo de oficina	10%	\$	738.60
	Equipo de cómputo	33%	\$	1.884.39
	Maquinaria y equipo caminero	10%	\$	34.968.69
8.-	INTANGIBLE		\$	148.00
	Línea telefónica		\$	148.00
9.-	OTROS ACTIVOS		\$	301.665.36
	Compañías relacionas préstamos largo plazo		\$	301.665.36
10.-	PRESTAMO BANCARIO		\$	150.000.00
	Banco de Guayaquil		\$	150.000.00
11.-	CUENTAS POR PAGAR		\$	654.840.88
	Provisión beneficios sociales		\$	39.587.53
	Impuestos por pagar		\$	63.146.38
	Proveedores locales		\$	398.542.45
	Acreedores varios		\$	38.13
	Préstamo compañías relacionadas		\$	149.459.70
	Gastos por pagar		\$	374.72
	Intereses por pagar		\$	3.691.67
12.-	PASIVO A LARGO PLAZO		\$	693.215.19
	Tubería Galvanizada Ecuatoriana S.A.		\$	188.443.30
	Graiman Cía. Ltda.		\$	502.961.53
	Transportes Graiman		\$	1.810.36
13.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	198.221.61
	Provisión jubilación patronal		\$	157.635.28
	Provisión deshaucio		\$	40.586.33
14.-	CAPITAL SOCIAL		\$	1.680.00
	Está constituido por 4.200 participaciones de S/10.000.00 cada una; al cambio de S/ 25.000.00			
	Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.		\$	160.00
	Paragon Management Holings S.A.		\$	1.520.00
15.-	RESERVAS		\$	652.989.93
	Legales		\$	34.704.42
	Facultativas		\$	618.285.51

- 16.- RESERVA DE CAPITAL \$ 190.542.33
Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición (Mar-31-2000) Siendo las cuentas de RESERVA REVALORIZACION PRIMONIO Y REEXPRESIÓN MONETARIA.
- 17.- UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES \$ 1.635.00
Saldo no apropiado a Diciembre 31 de 2004
- 18.- UTILIDAD DEL EJERCICIO \$ 667.978.31
Es el resultado de la aplicación de pérdidas y ganancias Del ejercicio fiscal de 2008, de la que se deberá segregar Para el 15%, participación de utilidades de empleados Y trabajadores; además el 25% para Impuesto a la Renta, Después de la respectiva conciliación tributaria.
- 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA
La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Retas Internas.
- 20.- EVENTOS SUBSECUENTES
En el transcurso de la auditoría , y la elaboración del presente informe, no se han producido Eventos económicos o administrativos, que en opinión de la gerencia deban ser revelados.
- 21.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías, este Informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura de terceros
- 22.- La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros
- 23.- Por disposición establecida en la Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2009, el cual es de responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor dictaminará su razonabilidad.
- 24.- De acuerdo a la NEA número 20. la empresa está catalogada como negocio en marcha.
- 25.- la Auditoría Externa por el año de 2008, fue realizada por el suscrito.