

CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de **CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Constructora Carvallo A.Z. Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquello resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre lo apropiado del uso, por la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

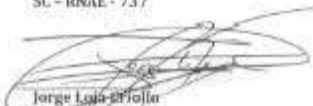
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **Constructora Carvallo A. Z. Cia. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios


Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Lora de Jollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666





Héctor Medina Culeay
Supervisor
Registro CPA. No. 35.655

Cuenca, 22 de abril de 2017

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Y. CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

	NOTAS	2016	2015
(US dólares)			
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	68.940	2.427
• Cuentas y documentos por cobrar	5	822.312	830.583
Inventarios	6	436.689	109.725
Impuestos y pagos anticipados	7	293.289	224.948
Total activos corrientes		1.621.230	1.177.683
Propiedades, maquinarias y equipos	8	4.679.666	5.637.063
Inversiones en asociadas		4.410	4.410
TOTAL ACTIVOS		6.305.306	6.819.256
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros corrientes:			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	9	83.525	19.365
Beneficios de empleados corriente	10	118.595	85.436
Impuestos y retenciones por pagar	11	142.830	155.521
		1.059.221	832.813
Total pasivos corrientes		1.305.171	1.092.335
Pasivos financieros no corrientes:			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	9	955.180	1.081.470
Anticipo de contratos recibidos	10	720.819	1.405.569
Beneficios de empleados no corriente	12	608.661	663.095
	13	926.628	333.658
TOTAL PASIVOS		4.096.533	4.575.929
PATRIMONIO			
Capital social	14	60.000	60.000
Aportes para futura capitalización		10.000	10.000
Reservas	14	576.588	576.588
Superávit por valuación de activos	14	1.580.311	1.580.311
Capital adicional		16.120	912.580
Resultados acumulados		(34.738)	(296.852)
TOTAL PATRIMONIO		2.208.791	2.243.027
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.305.306	6.819.256



Ing. Arturo Carvalho Estrella
Gerente General



CPA. Estrella Guambaña Cárdenas
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	15	2.656.065	4.211.237
Costo de ventas	16	(1.783.293)	(3.346.626)
Utilidad bruta		873.662	864.611
Gastos de administración	17	(576.285)	(458.116)
Utilidad operativa		297.377	406.495
Gastos financieros	18	(120.810)	(145.370)
Otros gastos		(137.386)	(250.483)
Otros ingresos		4.572	7.962
Utilidad antes de deducciones		23.753	18.604
Participación laboral	19	(3.561)	(2.791)
Impuesto a la renta	19	(58.426)	(83.712)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(36.236)	(67.904)
Pérdida por participación		(0.02)	(0.05)


 Ing. Arturo Carvallo Estrella
 Gerente General


 CPA Estrella Guambana Cárdenas
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA CARVALLO & CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital social	Aportes fut. capitaliz.	Reservas legal	Reservas facultativa	Superavit revaloración	Capital adicional	Resultados acumulados	Total patrimonio
				(US dólares)				
Saldo al 31 de diciembre, 2014	99.000	10.000	14.893	187.525	1.580.311	(1)2.580	(455.342)	2.310.031
Apropiación resultados integral total	—	—	18.600	355.078	—	—	(373.765)	0
Saldo al 31 de diciembre, 2015	99.000	10.000	33.581	543.007	1.580.311	(1)2.580	(829.007)	2.243.037
Absorción de pérdidas acumuladas resultados integral total	—	—	—	—	—	[896.852]	896.852	0
Saldo al 31 de diciembre, 2016	99.000	10.000	33.581	543.007	1.580.311	(1)2.580	(632.155)	2.208.791



Ing. Arturo Carvallo Escrrella
Gerente General


CPA. Estrella Guambaña Cárdenas
Contadora

Las cifras adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		2.600.513	5.248.871
Efectivo recibido por otros conceptos		4.572	7.962
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores		(2.775.103)	(4.310.615)
Efectivo pagado por impuesto a la renta y participación laboral		(86.500)	(235.940)
Efectivo pagado por gastos financieros		(120.030)	(145.370)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		(377.324)	564.908
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de propiedad, maquinaria y equipos	ii	(70.315)	(1.372)
Venta de propiedad, maquinaria y equipos		576.286	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		505.971	(1.372)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Sobregiro bancario		0	(310.090)
Préstamos recibidos - pagados, neto		(67.124)	(296.294)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(67.124)	(376.384)
Variación neta del efectivo		66.513	(12.848)
Efectivo al inicio del año		2.427	15.275
Efectivo al final del año	4	2.493	2.427


Ing. Arturo Carvallo Estrella
Gerente General


CPA Estrella Guambaña Cardenas
Contadora


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA CARVALLO A. Z. CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
(US dólares)			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(34.236)	(67.904)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Pérdida en baja de activos		251.100	187.899
Pérdida en venta de activos	8	0	62.584
Depreciaciones	8	201.126	209.823
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	13	110.012	3.068
Activo actuarial		0	(6.092)
Provisión participación laboral e impuesto a la renta	19	57.988	106.599
Subtotal		586.791	475.889
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución en clientes		(56.350)	1.037.634
Aumento en inventarios		(326.964)	(33.435)
Disminución en impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar		6.280	350.010
(Disminución) Aumento en proveedores y cuentas por pagar		(514.428)	67.991
(Disminución) Aumento en beneficios empleados corrientes		(13.464)	3.828
Pago de impuesto a la renta y participación laboral		(16.508)	(235.940)
Pago por jubilación patronal		(17.792)	(43.767)
Aumento en impuestos y ret. por pagar		208.337	60.000
Disminución en anticipo de contratos		(63.236)	1.123.907
Subtotal		(964.175)	89.022
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(177.334)	(364.900)


Ing. Arturo Carvallo Estrella
Gerente General


CPA. Estrella Guzmán Céspedes
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros