



**CONSTRUROCA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**CONSTRUROCA S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONSTRUROCA S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estado integral de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**Bases para la Abstención de Opinión**

4. Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros incluyen un rubro en efectivo y equivalentes de efectivo por un valor de 29.905.16USD de dicho saldo la Administración de la Compañía no nos ha proporcionado las respectivas conciliaciones bancarias. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad de las mencionadas operaciones y los efectos si los hubiere sobre las operaciones de la Compañía derivadas de esta situación.
5. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a Clientes, y Proveedores de la Compañía, con la finalidad de validar los saldos y operaciones incluidos en los estados financieros adjuntos, así como conocer la eventual existencia de otro tipo de operaciones, así como cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera los estados financieros adjuntos. Esta confirmación se considera necesaria según las Normas Internacionales de Auditoría para corroborar la información facilitada a nosotros por la Compañía relativa a esos asuntos. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación.
6. Al 31 de diciembre del 2013, La Administración de la Compañía no nos ha proporcionado el estudio de activos por el valor de 496.616.69 USD. Esta información se considera necesaria según las Normas Internacionales de Auditoría para corroborar la información facilitada a nosotros por la Compañía relativa a esos asuntos. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación.
7. Al 31 de diciembre del 2013, La Administración de la Compañía no nos proporcionó contratos y pólizas de las inversiones con sus asociadas por un valor de 290.000 USD. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación.
8. A la fecha de nuestra revisión, no nos han proporcionado la composición de la cuenta Utilidad No Distribuida de Ejercicios anteriores, por el valor de 629.336.86 USD. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación.
9. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a los asesores legales de la Compañía, la cual nos permita conocer si existe algún tipo de situación judicial o extrajudicial en que se encuentre inmersa la Compañía y que pudiera afectar de manera alguna los estados financieros adjuntos. Esta confirmación se considera necesaria para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración relativa a esos asuntos.



10. Al 31 de diciembre del 2013, La Administración de la Compañía no nos proporcionó contratos, ni respaldos de los anticipos recibidos de los clientes por un valor de 285.506.55 USD. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad del nivel requerido para la provisión para cuentas incobrables por medio de otros procedimientos de auditoría.

### **Opinión**

Debido a la importancia de los asuntos mencionados en los párrafos del cuarto al décimo, el alcance de nuestro trabajo no nos fue suficiente para permitirnos expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

### **Aspecto de énfasis**

11. Los estados financieros correspondientes al año 2012 fueron auditados por otra firma de auditoría quien NO expreso una opinión de los estados financieros.

Quito, 11 de Septiembre del 2014



Ing. Mauricio Arroyo  
Socio  
ARROYO CONSULTORES CIA. LTDA.  
R.N.A.E. 871



**CONSTRUROCA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

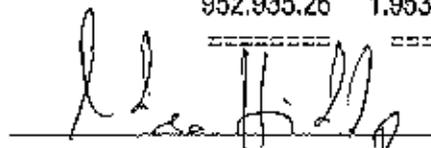
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	29.905.15	211.197.70
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	-	221.091.84
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		-	-
Inventarios		-	-
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	136.413.41	
Servicios y otros pagos anticipados			71.449.42
		-----	-----
Total activo corriente		166.318.57	503.738.96
<b><u>NO CORRIENTE:</u></b>			
Vehículos, mobiliario y equipos	(Nota 6)	496.616.69	1.159.356.67
Activo intangible			-
Inversiones permanentes	(Nota 8)	290.000.00	290.000.00
Activo por impuestos diferido		-	-
		-----	-----
Total activo no corriente		516,771	1.449.356.67
		-----	-----
Total activo		1,698,665	1.953.096.63
		=====	=====



**CONSTRUROCA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A)**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>PASIVO:</b>			
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 9)	7.049.04	27.023.85
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	-	3.982.20
Cuentas por pagar compañías y Anticipo clientes		285.506.55	-
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 11)	11.915.92	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 13)	2.835.20	-
		-----	-----
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>307.306.71</b>	<b>31.006.05</b>
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		-	-
Cuentas por pagar largo plazo socios		-	228.219.94
Pasivos Diferidos		-	1.004.996.49
		-----	-----
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>1.233.216.43</b>
		-----	-----
<b>Total pasivo</b>		<b>307.306.71</b>	<b>1.264.222.48</b>
<b>PATRIMONIO</b>	(Nota 16)		
Capital social		6.000.00	6.000.00
Reserva legal		7.230.36	7.230.36
Resultados acumulados:			
Ejercicio		3.061.33	24.949.98
Resultados acumulados		629.336.86	650.692.81
		-----	-----
<b>Total patrimonio</b>		<b>645.628.55</b>	<b>688.873.15</b>
		-----	-----
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>952.935.26</b>	<b>1.953.095.63</b>
		-----	-----

  
Contadora General

  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros



**CONSTRUROCA S.A.**

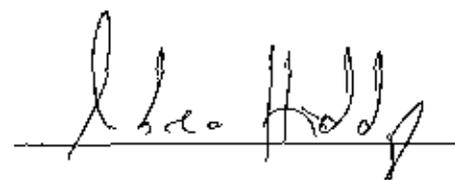
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>			
Venta de bienes	(Nota 17)	908.011.96	211.186.58
Venta de servicios		-	-
Otros ingresos		-	-
		-----	-----
			211.186.58
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(Nota 18)	889.110.63	112.600.19
		-----	-----
<b>Margen bruto</b>		18.901.33	98.586.39
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración y ventas		-	59.836.23
Gastos de depreciación		-	-
Gastos financieros, netos		-	-
Otros gastos		-	-
		-----	-----
			38.750.16
		-----	-----
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		18.901.33	
<b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>	(Nota 11)		
Impuesto a la renta corriente		13.004.8	7.987.66
Impuesto a la renta diferido		-	-
		-----	-----
			-----
<b>UTILIDAD, neta</b>		3.061.33	24.949.98
		-----	-----
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
		-----	-----
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		3.061.33	24.949.98
		=====	=====

  
Contadora General

  
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



# ARROYO

CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORES EXTERNOS, CONTADORES PÚBLICOS, ABOGADOS

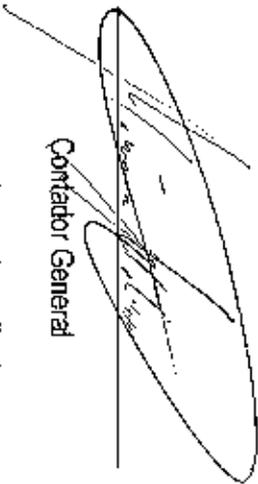
CONSTRUROCA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

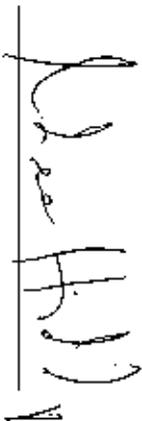
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	6.000,00	7.230,36	24.949,28	650.692,00	651.324,31
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Ajuste de tasas impuestos diferidos	-	-	3.061,33	21.355,14	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<u>6.000,00</u>	<u>7.230,36</u>	<u>3.061,33</u>	<u>629.336,86</u>	<u>645.628,55</u>



Contador General



Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.