

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Nota a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Constructora de Caminos S. A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2014, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas 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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Excepciones

Fuimos contratados posterior al cierre del ejercicio económico, lo que limitó nuestros procesos de auditoría en las siguientes cuentas y saldos contables presentados al 31 de diciembre del 2014:

4. No pudimos cerciorarnos de la existencia de los saldos presentados en la cuenta "caja" por el valor de USD 143.334 y no pudimos aplicar procedimientos alternativos que permitan cerciorarnos de su razonabilidad.
5. La Compañía presenta en su estado de situación financiera el saldo de inventario valorado en USD 4.781.705; de los cuales no pudimos obtener evidencia suficiente de su adecuada presentación y valoración, la situación descrita afecta también la razonabilidad de los saldos presentados en la cuenta de pasivo anticipo de contratos, que presenta un saldo de USD 2.057.798. y las cuentas de ingresos y costos relativos a estos contratos.
6. La Compañía no dispone de un estudio actuarial que permita evaluar la razonabilidad de los saldos presentados como provisiones para jubilación y desahucio por USD 190.192.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, excepto por lo mencionado en los párrafos cuatro, cinco y seis; por los posibles ajustes que puedan surgir de la conciliación o ajustes de las mencionadas cuentas, la situación financiera de **CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.** al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Énfasis

8. Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía tiene obligaciones vencidas con el Servicio de Renta Internas por valor de USD 306.978, las cuales han sido abonadas en partes en los años siguientes.

El 19 de Abril del 2016, la Compañía ha recibido de parte del Servicio de Rentas Internas la Orden de Determinación No. DZ6-ASODETC16-00000004, en el que se notifica el inicio del proceso de auditoría del período 2014 por parte de este organismo de control.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

9. La Compañía no ha cumplido con sus obligaciones laborales corrientes acumulando un valor pendiente de pago de USD 392.511, los cuales han sido parcialmente pagados en los años siguientes.

Informe de cumplimiento tributario

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2015.

A la fecha de emisión del presente informe la Compañía se encuentra en proceso de preparación de los indicados anexos lo que conlleva una presentación tardía del informe respectivo.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.

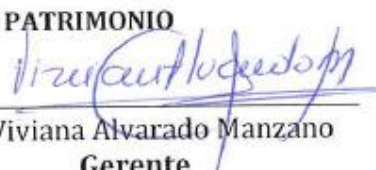
SC.- RNAE N° 942

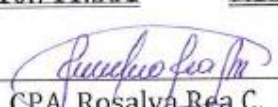
Ing Com. Saúl Vázquez León
GERENTE
Registro Nacional No.28990

Cuenca, 02 de Junio del 2016

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	146.050	87.127
Activos financieros	3	827.468	770.160
Inventarios		41.147	48.927
Servicios y otros pagos anticipados	4	132.482	61.103
Activos por impuestos corrientes	5	580.019	493.318
Otros activos corrientes	6	4.740.558	2.957.689
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	7	3.371.616	3.871.969
Otros activos no corrientes	8	<u>872.221</u>	<u>872.221</u>
TOTAL ACTIVO		<u>10.711.561</u>	<u>9.162.512</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	1.012.004	668.199
Obligaciones con instituc. Financieras	10	185.930	641.090
Otras obligaciones corrientes	11	722.645	531.610
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	340.690	251.520
Anticipo de clientes	13	267.834	276.635
Otros pasivos financieros		259.622	202.268
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituc. Financieras	10	1.630.558	269.145
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	18.252	18.252
Anticipo de clientes	13	2.057.798	1.912.544
Provisión beneficios a empleados	14	<u>190.192</u>	<u>190.192</u>
TOTAL PASIVOS		6.685.526	4.961.455
PATRIMONIO NETO			
Capital	15	1.704.004	1.704.004
Aportes a futuras capitalizaciones		25.780	25.780
Reservas		6.606	6.606
Otros resultados integrales		1.717.265	1.717.265
Resultados acumulados		747.403	746.404
Resultado del ejercicio		<u>(175.022)</u>	<u>999</u>
TOTAL PATRIMONIO		4.026.035	4.201.057
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10.711.561</u>	<u>9.162.512</u>

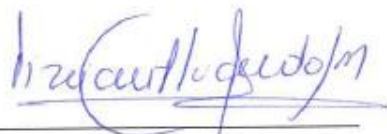

Ing. Viviana Alvarado Manzano
Gerente


CPA. Rosalva Rea C.
Contadora

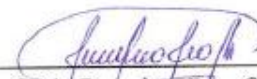
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales		4.591.402	5.827.166
Costos de venta y producción		(3.735.558)	(3.078.005)
Ganancia bruta		855.844	778.261
Gastos administrativos	16	(491.978)	(462.342)
Gastos financieros		(303.432)	(232.870)
Otros ingresos no operacionales		<u>6.500</u>	<u>3.770</u>
Utilidad antes de impuestos		66.934	86.819
15% participación trabajadores	17	(10.040)	(13.023)
Impuesto a la renta	17	(231.916)	(72.797)
Resultado integral		(175.022)	999



Ing. Viviana Alvarado Manzano
Gerente



CPA Rosalva Rea C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Reservas			Resultados Ganancias		Resultado del período	Total
	Capital	Legal	Facultat.	Capital	Valuación Acum. NIIF acumuladas		
Saldo al 01 de Enero de 2013	1.704.004	6.606	55.780	33.429	223.371	1.817	4.230.058
Transferencia			(30.000)			1.817	(30.000)
Utilidad del ejercicio						999	999
Saldo inicial al 31 Diciembre 2013	1.704.004	6.606	25.780	33.429	223.371	999	4.201.057
Transferencia						999	-
Utilidad del ejercicio						(175.022)	(175.022)
Saldo final al 31 Diciembre 2014	1.704.004	6.606	25.780	33.429	223.371	747.404	4.026.035


Ing. Viviana Alvarado Manzano
Gerente


CPA. Rosalva Rea C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

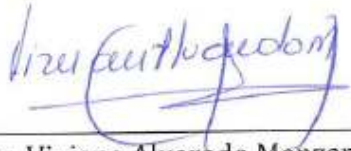
CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

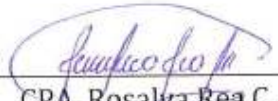
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(888.972)	339.257
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.619.455	5.674.464
Otros ingresos operativos	6.500	
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.630.331)	(4.100.808)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(778.363)	(958.412)
Intereses pagados	(303.436)	(182.955)
Impuestos a la ganancia pagados	(72.797)	(96.802)
Intereses ganados	-	3770
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	35.279	(271.551)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.776)	(694.266)
Importes procedentes de venta de propiedades, planta y equipo	40.056	422.715
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	912.615	(123.911)
Pagos de préstamos	(448.797)	(570.257)
Financiamiento por préstamos a largo plazo	1.361.413	446.346
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	58.923	(56.205)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>87.127</u>	<u>143.332</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>146.050</u>	<u>87.127</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	66.935	86.819
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	223.117	298.262
Ajustes por gasto de depreciación	465.073	384.082
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(231.916)	(72.797)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(10.040)	(13.023)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(1.179.023)	(45.824)
Variación en cuentas por cobrar clientes	28.053	(539.381)
Variación en anticipo de proveedores	(175.837)	1.304.662
Incremento en inventarios	(1.775.089)	(1.079.761)
Incremento en otros activos	(67.605)	(5.969)
Variación en cuentas por pagar comerciales	343.805	(506.800)
Incremento en otras cuentas por pagar	202.216	384.904
Variación en beneficios empleados	(11.181)	33.847
Variación en anticipo de clientes	(8.801)	386.679
Variación en otros pasivos	<u>285.416</u>	<u>(24.005)</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación	<u>(888.972)</u>	<u>339.257</u>


 Ing. Viviana Alvarado Manzano
 Gerente


 CPA Rosalva Rea C.
 Contadora