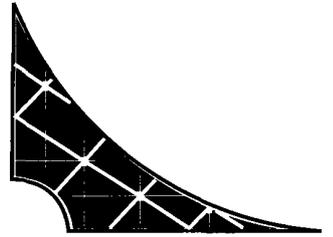


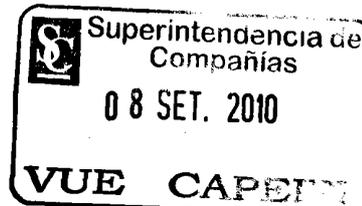
91069



SERVICIOS Y CONSTRUCCION

Quito, 8 de Septiembre del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-



De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sÍrvase encontrar el informe de Auditoría correspondiente al año 2009 de CONUCIP CIA LTDA., RUC 1791774345001.

Sin más por el momento,

Atentamente,

Ing. César Cueva
GERENTE GENERAL
CONUCIP CIA LTDA.



SERVICIOS Y CONSTRUCCION

**CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES
CONCUCIP CIA. LTDA.**

**Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009**

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

CONTENIDO:

| | <u>Página</u> |
|--|---------------|
| OPINIÓN | 1 - 2 |
| ESTADOS FINANCIEROS: | |
| Balance general | 3 |
| Estado de resultados | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio de los socios | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 - 11 |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios y Junta de Directores de:

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Párrafo de exención de la responsabilidad del auditor

Debido a que fuimos contratados como auditores en agosto 04 del 2010, fecha posterior al 31 de diciembre de 2009, no estuvimos presentes en la toma del inventario físico realizado por la Administración de la Compañía y no pudimos satisfacernos por procedimientos alternos de auditoría, por lo que no nos pudimos satisfacer sobre la razonabilidad del saldo de US\$ 266.726 presentado en la cuenta de inventarios. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.

5. Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado si hubiéramos podido examinar evidencia en relación al asunto discutido en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Énfasis en un tema importante

- 6.1. Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.
- 6.2. El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI)

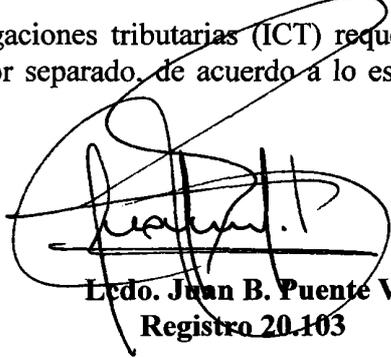
Sanea & Co.,

SC-RNAE-029

Septiembre 6, 2010

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio

Piso 5, Oficina 501



Ltdo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Nota</u> | |
|---|-------------|-------------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Caja y equivalentes de caja | | 84.726 |
| Inversiones temporales | 4 | 250.000 |
| Cuentas por cobrar - neto | 5 | 319.907 |
| Inventarios | 6 | 266.726 |
| Gastos pagados por anticipado | 7 | <u>113.687</u> |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | | 1.035.046 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Propiedades, neto | 8 | 475.177 |
| Cargos diferidos | | <u>5.890</u> |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | | <u>481.067</u> |
| <u>TOTAL DEL ACTIVO</u> | | <u>1.516.113</u> |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones bancarias | 9 | 246.162 |
| Proveedores | 10 | 288.097 |
| Gastos acumulados por pagar | 11 | 179.129 |
| Prestamos de terceros a corto plazo | 12 | <u>261.715</u> |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | | 975.103 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Prestamos de terceros a largo plazo | 12 | <u>130.000</u> |
| <u>TOTAL DEL PASIVO</u> | | <u>1.105.103</u> |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | |
| Capital social | 13 | 101.649 |
| Reserva legal | | 14.371 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 202.401 |
| Resultados acumulados | | 45.303 |
| Utilidad del ejercicio | | <u>47.286</u> |
| <u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u> | | <u>411.010</u> |
| <u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u> | | <u>1.516.113</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS

Ingresos operacionales 3.225.689

COSTOS DE PROYECTOS (2.275.800)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 949.889

GASTOS DE OPERACIÓN

De administración 227.936

Gastos control proyectos 421.746

Gastos campamento 153.451

(803.133)

UTILIDAD EN OPERACIÓN 146.756

OTROS INGRESOS 40.641

OTROS EGRESOS (107.925)

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% DE
PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO
A LA RENTA

79.472

PROVISIONES FINALES

15% participación empleados y trabajadores 11.921

25% impuesto a la renta 16.888

5% reserva legal 3.377

(32.186)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **47.286**

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Capital</u> <u>Social</u> | <u>Reserva</u> <u>Legal</u> | <u>Aportes para</u> <u>Futuras Capital.</u> | <u>Resultados</u> <u>acumulados</u> | <u>Resultado</u> <u>del</u> <u>ejercicio</u> | <u>Patrimonio</u> <u>Neto</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|--|--|----------------------------------|
| Enero 01, 2009 | 101.649 | 10.931 | 202.401 | 76.493 | 1.469 | 392.943 |
| Transferencia | | 63 | | 1.406 | (1.469) | 0 |
| Participación trabajadores | | | | (220) | | (220) |
| Impuesto a la renta | | | | (32.376) | | (32.376) |
| Apropiación de reserva legal 2009 | | 3.377 | | | | 3.377 |
| Utilidad neta del ejercicio | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>47.286</u> | <u>47.286</u> |
| <u>Diciembre 31, 2009</u> | <u>101.649</u> | <u>14.371</u> | <u>202.401</u> | <u>45.303</u> | <u>47.286</u> | <u>411.010</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|----------------|
| Utilidad neta del ejercicio | 47.286 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación | |
| Depreciación | 88.743 |
| Apropiación de reserva legal | 3.377 |
| Provisión cuentas incobrables | 12.221 |
| Cambios en activos y pasivos | |
| Cuentas por cobrar | 26.312 |
| Pagos anticipados | 80.151 |
| Cuentas por pagar | <u>219.531</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 477.621 |

ACTIVIDADES DE INVERSION

| | |
|---|------------------|
| Inversiones | (140.502) |
| Activos fijos-neto | <u>(158.641)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (299.143) |

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|----------------------|
| Préstamos de terceros | (134.290) |
| Préstamos bancarios | <u>(24.487)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>(158.777)</u> |
| Aumento neto de caja y equivalentes de caja | 19.701 |
| Caja y equivalentes de caja al principio del año | <u>65.025</u> |
| <u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u> | <u>84.726</u> |

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida el 16 de abril del 2001 de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social es la prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto el asesoramiento técnico montaje y construcción de puentes metálicos y de hormigón, hincado de pilotes y cimentación profunda, montaje y construcción de estructuras metálicas, y demás actividades relacionadas con su objeto social.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIFs” por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

“Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011.”

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forma parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios de materiales para la construcción se encuentra valorados al costo promedio de adquisición, mientras que las obras en ejecución y obras terminadas resulta de la acumulación de los costos de materiales, mano de obra incurrida en cada proyecto y los demás gastos de construcción.
- c. **Propiedades.-** Están registrados al costo el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 para muebles y programas y enseres, instalaciones y maquinaria, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.
- d. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la misma que es registrada como provisión con cargo a utilidades acumuladas en el siguiente ejercicio económico.
- e. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se puede considerar a la tasa del 25%, sobre las utilidades no reinvertidas, y la tasa del 15% sobre las utilidades reinvertidas, las tasas se aplican sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles y a rentas exentas. Dicho impuesto se registra con cargo a resultados acumulados en el siguiente ejercicio económico.
- f. **Arrendamiento mercantil (Leasing).-** En el año 2009 la compañía mantuvo un contrato de Leasing con el Banco Internacional, el detalle de dicho contrato es como sigue:

| <u>BIEN ARRENDADO</u> | <u>PLAZO</u> | <u>VENCIMIENTO</u> | <u>CANON MENSUAL</u> |
|-----------------------|--------------|--------------------|--------------------------|
| Brazo retroexcavador | 36 meses | 20-06-09 | 495,00 |

4. INVERSIONES

El detalle de las inversiones que la compañía mantenía al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

| <u>Institución</u> | <u>Plazo días</u> | <u>% interés</u> | <u>vencimiento</u> | <u>Valor US\$</u> |
|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Banco Amazonas | 42 | 5,00 | 04-enero-10 | 100.000 |
| Coop. Andalucía | 34 | 6,20 | 04-enero-10 | 50.000 |
| Banco del Pacifico | 30 | 4,25 | 20-enero-10 | <u>100.000</u> |
| Total | | | | <u>250.000</u> |

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

| | (US\$ dólares) |
|--|----------------|
| Cientes | 269.309 |
| Colaboradores por cobrar | 37.062 |
| Fondos por liquidar | 4.274 |
| Cuentas incobrables | 3.503 |
| Anticipo a contratistas | 3.737 |
| Fondos de garantía | <u>3.578</u> |
| | 321.463 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables (A) | <u>(1.556)</u> |
| Total | <u>319.907</u> |

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2009 es como sigue:

| | (US\$ dólares) |
|----------------------------|----------------|
| Saldo inicial | (35) |
| Provisión año 2009 | (12.221) |
| Baja de cuentas por cobrar | <u>10.700</u> |
| Diciembre 31, 2009 | <u>(1.556)</u> |

6. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta esta compuesto por:

| | (US\$ dólares) |
|----------------------------|----------------|
| Materiales de construcción | 114.752 |
| Ropa y equipo de seguridad | 17.454 |
| Inventarios equipos | 20.523 |
| Otros inventarios | 11.618 |
| Obras en ejecución | <u>102.379</u> |
| Total | <u>266.726</u> |

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta incluye lo siguiente:

| | (US\$ dólares) |
|---|----------------|
| Crédito tributario | 16.402 |
| Retenciones en la fuente - 2009 | 56.041 |
| Retenciones en la fuente de años anteriores | <u>41.244</u> |
| Total | <u>113.687</u> |

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciación Acumulada</u> | <u>Neto (US\$ dólares)</u> |
|-----------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Muebles y Enseres | 25.495 | 15.006 | 10.489 |
| Equipo de oficina | 3.947 | 1.473 | 2.474 |
| Equipo de computación | 28.635 | 21.509 | 7.126 |
| Maquinaria y equipo | 477.302 | 223.365 | 253.937 |
| Campers | 122.028 | 64.689 | 57.339 |
| Vehículos | 180.205 | 50.719 | 129.486 |
| Equipo electrónico | 20.227 | 7.417 | 12.810 |
| Herramientas | <u>1.806</u> | <u>290</u> | <u>1.516</u> |
| Total | <u>859.645</u> | <u>(384.468)</u> | <u>475.177</u> |

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

| | <u>Costo</u> | <u>Depreciación acumulada</u> | <u>Neto US\$</u> |
|--------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 707.251 | (296.082) | 411.169 |
| Compras | 168.824 | - | 168.824 |
| Bajas | (10.183) | - | (10.183) |
| Transferencias | (6.247) | 357 | (5.890) |
| Gasto depreciación | - | <u>(88.743)</u> | <u>(88.743)</u> |
| Diciembre 31, 2009 | <u>859.645</u> | <u>(384.468)</u> | <u>475.177</u> |

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta esta compuesto por saldos de obligaciones pendientes de pago obtenidas del Banco Internacional. El detalle de dichas obligaciones es como sigue:

| <u>Operación No.</u> | <u>Plazo días</u> | <u>Interés</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Saldo US\$</u> |
|----------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| 070300880 | 720 | 11,23% | 11-oct-2011 | 83.244 |
| 070300879 | 540 | 11,23% | 14-abr-2011 | 53.819 |
| 070300848 | 730 | 8,98% | 11-jun-2011 | 21.376 |
| 000195001 | 914 | 8,98% | 27-nov-2011 | <u>87.723</u> |
| Diciembre 31, 2009 | | | | <u>246.162</u> |

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-------------------------|-----------------------|
| Proveedores Quito | 212.617 |
| Proveedores Oriente | 8.937 |
| Otras cuentas por pagar | <u>66.543</u> |
| Total | <u>288.097</u> |

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Remuneraciones por pagar | 23.911 |
| IESS por pagar | 22.194 |
| Beneficios sociales por pagar | 18.589 |
| Retención de impuestos por pagar | 22.420 |
| IVA y retenciones del IVA por pagar | 88.238 |
| Otras cuentas por pagar | <u>3.777</u> |
| Total | <u>179.129</u> |

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se han registrado los préstamos de los socios, estos saldos se viene arrastrando desde el año anterior, el detalle de los saldos por pagar es como sigue:

| | <u>Corto</u> <u>Plazo</u> | <u>Largo</u> <u>Plazo</u> | <u>Total</u> <u>(US\$ dólares)</u> |
|--------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Cesar Cueva | 136.049 | | 136.049 |
| Javier Cueva | <u>125.666</u> | <u>130.000</u> | <u>255.666</u> |
| Total | <u>261.715</u> | <u>130.000</u> | <u>391.715</u> |

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de CONUCIP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$ 101.649 divididos en ciento un mil seiscientos cuarenta y nueve participaciones de un dólar cada una.

14. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones de impuestos por el año terminado al 31 de diciembre del 2009. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en septiembre 6 del 2010; no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.