

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha 29 de abril del 2016, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Con fecha 2 de marzo del 2015, se firma acta de entrega recepción definitiva del contrato "Construcción de la edificación para el funcionamiento del centro administrativo y construcción del terminal terrestre del cantón Puerto López, provincia de Manabí", ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

7. Al 31 de diciembre del 2016, el 95% de los ingresos por servicios técnicos en obra son realizados a una relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
8. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$244,844.
9. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene saldos por pagar con partes relacionadas por US\$740,936 (2015: US\$1,115,775), como se expone en la Nota 10. PARTES RELACIONADAS.

## Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros *libres de errores importantes debido a fraude o error.*
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

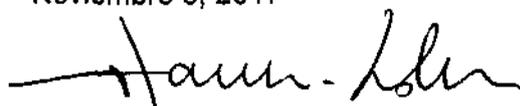
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

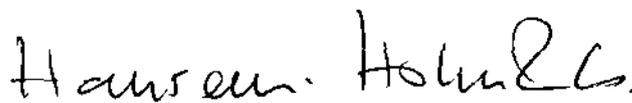
## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Noviembre 8, 2017



Mario A. Hansen-Holm  
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.  
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- *Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.*
- *Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.*
- *Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.*
- *Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.*
- *Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.*
- *Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.*
- *Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.*

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

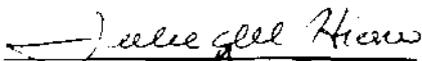
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

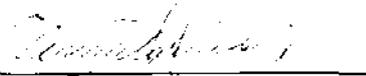
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
Efectivo	6	18,239	8,210
Cuentas por cobrar	7	<u>28,240</u>	<u>73,701</u>
Total activo corriente		46,479	81,911
Cuentas por cobrar	7	<u>845,759</u>	<u>1,226,230</u>
Total activos		<u>892,238</u>	<u>1,308,141</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas por pagar	8	6,915	11,038
Partes relacionadas	10	256,785	0
Impuestos por pagar		15,038	26,395
Gastos acumulados	9	<u>12,585</u>	<u>12,648</u>
Total pasivo corriente		291,323	50,081
Partes relacionadas	10	484,151	1,115,775
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	12	100,000	100,000
Aportes futuras capitalizaciones		4,341	4,341
Reserva legal	12	5,307	3,210
Resultados acumulados	12	<u>7,116</u>	<u>34,734</u>
Total patrimonio		116,764	142,285
Total pasivos y patrimonio		<u>892,238</u>	<u>1,308,141</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Arq. Clara del Hierro Cruz  
Gerente General

  
Ing. Deisy Carreño García  
Contadora

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

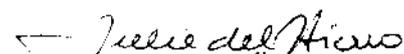
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

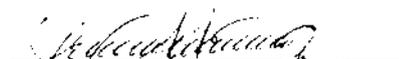
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos</u>			
Servicios técnicos en obra	1	99,177	0
Intereses		37,578	191,385
Alquiler de maquinarias		11,500	0
Total ingresos		<u>148,255</u>	<u>191,385</u>
Costo de ventas		<u>0</u>	<u>(47,680)</u>
Utilidad bruta		<u>148,255</u>	<u>143,705</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración y ventas		(151,684)	(51,596)
Gastos financieros		(97)	(18)
Otros ingresos (egresos), netos		261	(52,166)
Total gastos		<u>(151,520)</u>	<u>(103,780)</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		(3,265)	39,925
Participación a trabajadores	11	0	(5,989)
Impuesto a las ganancias	11	<u>(22,256)</u>	<u>(12,966)</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>(25,521)</u>	<u>20,970</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Arq. Clara del Hierro Cruz  
Gerente General

  
Ing. Deisy Carreño García  
Contadora

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2014	800	103,541	3,210	13,764	121,315
Aumento de capital, ver Nota 12.					0
<u>PATRIMONIO</u>	99,200	(99,200)		20,970	20,970
Utilidad neta del ejercicio					
Saldos a diciembre 31, 2015	100,000	4,341	3,210	34,734	142,285
Transferencia a reserva legal (Pérdida) neta del ejercicio			2,097	(2,097)	0
				(25,521)	(25,521)
Saldos a diciembre 31, 2016	100,000	4,341	5,307	7,116	116,764

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Arq. Clara del Hierro Cruz  
Gerente General

  
Ing. Deisy Carreño García  
Contadora

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

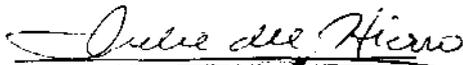
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

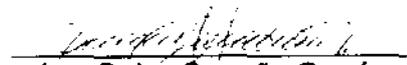
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recibido de clientes	441,091	519,251
Pagado a proveedores y empleados	(466,804)	(658,083)
Gastos financieros	(97)	(18)
Intereses ganados	35,578	191,385
Otros ingresos (egresos), netos	261	(50,000)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>10,029</u>	<u>2,535</u>
Aumento neto en efectivo	10,029	2,535
Efectivo al comienzo del año	8,210	5,675
Efectivo al final del año	18,239	8,210

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Arq. Clara del Hierro Cruz  
Gerente General

  
Ing. Deisy Carreño García  
Contadora

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

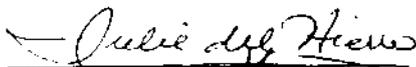
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

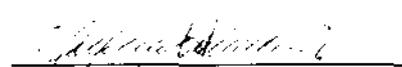
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(25,521)	20,970
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	22,256	18,955
Estimación de cuentas de dudoso cobro	97,518	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	328,414	600,166
Impuestos por cobrar	0	98,628
Gastos acumulados	(22,319)	(3,077)
Cuentas por pagar	(4,123)	(32,492)
Partes relacionadas	(374,839)	(713,645)
Impuestos por pagar	(11,357)	13,030
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>10,029</u>	<u>2,535</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Arq. Clara del Hierro Cruz  
Gerente General

  
Ing. Deisy Carreño García  
Contadora