

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
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 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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. Al 31 de diciembre del 2017, el 50% (2016: 95%) de los ingresos por servicios técnicos en obra son realizados a una relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
7. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas por US\$3,802 y US\$540,206 (2016: US\$0 y US\$740,936) respectivamente, como se expone en la Nota 10. PARTES RELACIONADAS.

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

8. 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.
9. 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, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

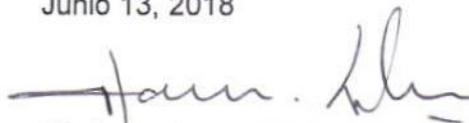
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

11. 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.

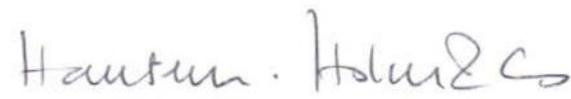
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 13, 2018



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.

PUCOVI S.A. PUENTES CONSTRUCTORA VIAL

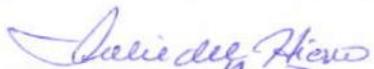
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	6	21,579	18,239
Cuentas por cobrar	7	144,350	125,758
Partes relacionadas	10	3,802	0
Impuestos por cobrar		495	0
Total activo corriente		<u>170,226</u>	<u>143,997</u>
Cuentas por cobrar	7	<u>628,085</u>	<u>748,241</u>
Total activos		<u>798,311</u>	<u>892,238</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	4,944	6,915
Partes relacionadas	10	0	256,785
Impuestos por pagar		20,706	15,038
Gastos acumulados	9	<u>31,054</u>	<u>12,585</u>
Total pasivo corriente		<u>56,704</u>	<u>291,323</u>
Partes relacionadas	10	540,206	484,151
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	100,000	100,000
Aportes para futuras capitalizaciones		4,341	4,341
Reserva legal	12	5,307	5,307
Resultados acumulados	12	<u>91,753</u>	<u>7,116</u>
Total patrimonio		<u>201,401</u>	<u>116,764</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>798,311</u>	<u>892,238</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, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Servicios técnicos en obra	1	16,000	99,177
Intereses		79,200	37,578
Alquiler de maquinarias		75,770	11,500
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>170,970</u>	<u>148,255</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración y ventas		(42,459)	(151,684)
Gastos financieros		(71)	(97)
Otros (egresos) ingresos, neto		(469)	261
Total gastos		<u>(42,999)</u>	<u>(151,520)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		127,971	(3,265)
Participación a trabajadores	11	(19,196)	0
Impuesto a las ganancias	11	<u>(24,138)</u>	<u>(22,256)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<u>84,637</u>	<u>(25,521)</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, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
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
Utilidad neta del ejercicio				84,637	84,637
Saldos a diciembre 31, 2017	100,000	4,341	5,307	91,753	201,401

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

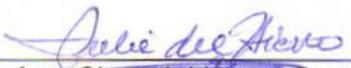
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo recibido de clientes	184,560	441,091
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(259,880)	(466,804)
Gastos financieros	(71)	(97)
Intereses ganados	79,200	35,578
Otros ingresos, neto	(469)	261
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>3,340</u>	<u>10,029</u>
Aumento neto en efectivo	3,340	10,029
Efectivo al comienzo del año	18,239	8,210
Efectivo al final del año	21,579	18,239

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

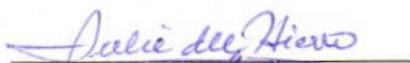
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	84,637	(25,521)
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	43,334	22,256
Estimación de cuentas de dudoso cobro	0	97,518
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	92,790	328,414
Gastos acumulados	(727)	(22,319)
Cuentas por pagar	(1,971)	(4,123)
Partes relacionadas	(200,730)	(374,839)
Impuestos por pagar	(13,993)	(11,357)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>3,340</u>	<u>10,029</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