

**CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

9284

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2009**

**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**

**Quito, mayo del 2010**

**CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Carta de Dictamen  
Balance General  
Estado de Ganancias y Pérdidas  
Estado de Flujos de Efectivo  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Notas a los Estados Financieros

# **CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los socios de  
**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**

Quito, 30 de abril del 2010

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. por los estados financieros**

2. La Administración de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas 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 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. 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

# CONSULTORA AVILA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Asesoramiento legal, económico y contable de empresas

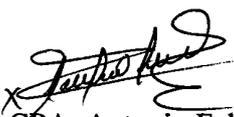
efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las 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.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-338  
CONSULTORA FAUSTO AVILA  
ASOCIADOS CIA. LTDA.

  
CPA. Antonio Felicita T.  
Reg. # 10776



  
Lcda. Beatriz Ayala López  
Gerente

**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009**

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja-Bancos	3	10.762,80	8.797,97	-1.964,83
Inversiones corrientes		-	15.150,00	15.150,00
Ctas. Y Dctos. Por cobrar Relacionados L.		156.517,85	167.921,88	11.404,03
Ctas. Y Dctos. Por cobrar no Relacionados L.	4	-	24.651,52	24.651,52
Provisión Cuentas Incobrables		-1.563,85	-3.113,85	-1.550,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados L.		251.739,33	87.216,14	-164.523,19
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Ext.		245.243,20	-	-245.243,20
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Ext.			226.803,15	226.803,15
Crédito Tributario IVA		2.775,00	4.697,64	1.922,64
Crédito Tributario IR años anteriores		-	8.233,84	8.233,84
Otros activos corrientes		-	224.569,58	224.569,58
<b>Suma Activo Corriente</b>		<b>665.474,33</b>	<b>764.927,87</b>	<b>99.453,54</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Muebles y Enseres		11.282,20	11.282,20	-
Maquinaria y Equipo		74.104,82	74.104,82	-
Equipos de Computación y Software		9.048,39	9.048,39	-
Vehículos, Equipos de transporte		11.650,54	250.898,75	239.248,21
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-36.004,59	-71.837,06	-35.832,47
<b>Suma Activo Fijo</b>		<b>70.081,36</b>	<b>273.497,10</b>	<b>203.415,74</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Otros activos diferidos (Licencias y sistemas)		5.809,66	5.809,66	-
Amortización Acumulada		-2.599,83	-3.180,80	-580,97
<b>Suma Activo Diferido</b>		<b>3.209,83</b>	<b>2.628,86</b>	<b>-580,97</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Otros activos largo plazo (Obras en Curso)	5	207.718,86	225.738,41	18.019,55
<b>Suma otros activos</b>		<b>207.718,86</b>	<b>225.738,41</b>	<b>18.019,55</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>946.484,38</b>	<b>1.266.792,24</b>	<b>320.307,86</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>				
Ctas. Doc por pagar proveedores no relacionados L.		-	39.721,79	39.721,79
Obligac. con Inst. financieras-corriente Locales		88.506,11	-	-88.506,11
Oblig. Parti. Trab. x pagar ejercicio		3.664,42	19.822,43	16.158,01
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados L.		17.311,22	-	-17.311,22
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados L.	6	-	57.072,06	57.072,06
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados E.		96.298,94	-	-96.298,94
Impuesto a la Renta por pagar ejercicio		515,00	-	-515,00
Provisiones		-	6.363,06	6.363,06
<b>Suma Pasivo Circulante</b>		<b>206.295,69</b>	<b>122.979,34</b>	<b>-83.316,35</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>				
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. No Rel. L.		188.665,02	736.580,40	547.915,38
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. Rel. L.		440.631,08	-	-440.631,08
<b>Suma Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>629.296,10</b>	<b>736.580,40</b>	<b>107.284,30</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>835.591,79</b>	<b>859.559,74</b>	<b>23.967,95</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social		400,00	400,00	-
Reserva Legal		100,00	100,00	-
Otras Reservas		4.151,95	8.333,44	4.181,49
Aportes socios para futuras capitalizaciones		40.000,00	240.000,00	200.000,00
Utilidades Ejercicios anteriores		78.950,66	78.950,66	-
Resultado del Ejercicio	7	-12.710,02	79.448,40	92.158,42
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.892,59</b>	<b>407.232,50</b>	<b>296.339,91</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>946.484,38</b>	<b>1.266.792,24</b>	<b>320.307,86</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO**

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008-2009

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2008	2009	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>INGRESOS:</b>	8			
Ventas con Tarifa 12%		1.785.332,74	3.294.224,78	1.508.892,04
Ventas con Tarifa 0%		489.143,26	-	-489.143,26
Otros Ingresos		3.158,62	3.622,94	464,32
<b>Total Ingresos</b>		<b>2.277.634,62</b>	<b>3.297.847,72</b>	<b>1.020.213,10</b>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>	9			
Cpras. Net. Loc. Bienes no prod. x Soc.		1.169.748,62	2.418.920,89	1.249.172,27
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		95.607,16	76.657,52	-18.949,64
Aportes a Seguridad Social		14.767,80	14.066,84	-700,96
Beneficios sociales e indemnización		11.464,70	7.499,37	-3.965,33
Honorarios, comi. Y dietas a pers. Naturales		63.699,83	50.523,53	-13.176,30
Mantenimiento y reparaciones		951,50	7.484,12	6.532,62
Arrend. Bienes inmuebles		10.359,83	18.119,92	7.760,09
Combustibles		6.310,34	3.633,85	-2.676,49
Seguros y reaseguros		14.888,20	36.324,15	21.435,95
Suministros y materiales		1.985,18	3.987,62	2.002,44
Transporte		96.468,74	108.106,63	11.637,89
Provisiones para cuentas incobrables		1.563,85	1.550,00	-13,85
Comisiones Locales		1.796,53	667,56	-1.128,97
Gastos de Gestión		1.313,68	2.378,76	1.065,08
Gastos de Viaje		4.783,25	-	-4.783,25
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		-	2.020,69	2.020,69
IVA que se carga al costo gasto		0,30	-	-0,30
Impuestos, contribuciones y otros		18.321,89	4.531,36	-13.790,53
Depreciaciones de activos fijos		12.879,12	35.832,47	22.953,35
Amortizaciones		580,97	580,97	-
Intereses y comisiones bancarias locales		355,02	1.137,58	782,56
Intereses pagados a terceros no Relacion.		-	2.458,78	2.458,78
Pagos otros servicios		584.754,63	337.859,06	-246.895,57
Pagos otros bienes		140.604,01	18.646,47	-121.957,54
<b>Total costos y gastos</b>		<b>2.253.205,15</b>	<b>3.152.988,14</b>	<b>899.782,99</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>24.429,47</b>	<b>144.859,58</b>	<b>120.430,11</b>
( - ) AMORT. PERD. TRIB AÑO ANTERIOR		-	-12.710,02	-12.710,02
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>24.429,47</b>	<b>132.149,56</b>	<b>107.720,09</b>
<b>PARTICIPACION 15% TRABAJADORES</b>		<b>3.664,42</b>	<b>19.822,43</b>	<b>16.158,01</b>
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES		113.135,24	2.461,78	-110.673,46
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>133.900,29</b>	<b>114.788,91</b>	<b>-19.111,38</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA 25%</b>		<b>33.475,07</b>	<b>28.697,23</b>	<b>-4.777,85</b>
<b>OTRAS RESERVAS</b>		-	4.181,49	4.181,49
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>		<b>-12.710,02</b>	<b>79.448,41</b>	<b>92.158,43</b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<b>Recibido de Clientes</b>		<b>3.194.879</b>
Ventas	3.297.848	
Aumento en Cuentas por Cobrar	<u>-102.969</u>	
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>		<b>-3.181.248</b>
Incremento en Inventarios	0	
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	-17.439	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-48.784	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	0	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-3.115.025</u>	
<b>Otras Actividades Operativas</b>		<b>-32.876</b>
Incremento Impuestos por Pagar	-515	
Incremento Participación Trabajadores	16.158	
Incremento Otros Conceptos	<u>-48.519</u>	
<b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>		<b>-19.245</b>
 <b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		 <b>-239.829</b>
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-239.829</u>	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-239.829</b>
 <b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		 <b>257.109</b>
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Incremento Aportes Futuras Capitalizaciones	200.000	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	57.109	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>257.109</b>
<b>Flujo del Efectivo Usado</b>		<b>-1.965</b>
<b>Efectivo Neto al Inicio del Periodo</b>		<b>10.763</b>
<b>Efectivo Neto al Final del Periodo</b>		<b><u>8.798</u></b>

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

# RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008-2009

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES SOC. F. CAPITALIZ.	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2008	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2009	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2008</b>	400,00	100,00	4.151,95	40.000,00	78.950,66	-12.710,02	0,00	110.892,59
<b>MAS (MENOS)</b>								
CAPITAL SOCIAL								-
RESERVA LEGAL								-
OTRAS RESERVAS			4.181,49					4.181,49
APORTES SOCIOS F. CAPITALIZ				200.000,00				200.000,00
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.								-
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2008						12.710,02		12.710,02
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO 2009							79.448,40	79.448,40
<b>SALDO AL 31-12-2009</b>	400,00	100,00	8.333,44	240.000,00	78.950,66	-	79.448,40	407.232,50

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**(Expresados en dólares)**

---

#### **NOTA 1. - ANTECEDENTES, CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

*RHR ROCK HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. se constituyó bajo la denominación de RHR ALL SIETE CIA. LTDA. mediante escritura pública otorgada el doce de abril del dos mil dos, en la Notaría Trigésimo Séptima del cantón Quito, a cargo del Dr. Roberto Dueñas Mera, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el ocho de mayo del dos mil dos.*

*Mediante escritura pública otorgada el dieciséis de septiembre del dos mil dos, en la Notaría Trigésimo Séptima del cantón Quito, a cargo del Dr. Roberto Dueñas Mera, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el seis de febrero del dos mil tres, la compañía cambió su denominación a RHR ROCK HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.*

*RHR ROCK HYDRO RESOURCES CIA. LTDA. es una compañía cuyo objetivo principal es la construcción de obras civiles para el sector público y privado.*

#### **NOTA 2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros**

*Los estados financieros de RHR ROCK HYDRO RESOURCES CIA. LTDA., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009.*

##### **b) Base de preparación de los estados financieros**

*Los estados financieros y registros contables se elaboraron de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicables a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.*

##### **c) Activos fijos**

*Están registrados al costo de adquisición, los pagos de mantenimientos son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes.*

**d) Obras en curso**

*Las obras en curso corresponden a los valores gastados en el Proyecto Mall Paseo Colonial, Obra Secap y Obra Pitana Bajo-INAR.*

**e) Fondo de Garantía**

*Corresponde a fondo entregado en cumplimiento al contrato suscrito por la empresa con la Fundación Siglo XXI y será recuperado luego de la firma de acta de entrega recepción definitiva.*

**NOTA 3. – CAJA BANCOS**

*El saldo de la cuenta corresponde a:*

<i>Caja Cañar</i>	<i>USD 2.358,00</i>
<i>Caja Guayaquil</i>	<i>630,29</i>
<i>Caja Almagro</i>	<i>3.524,68</i>
<i>Caja Cuenca</i>	<i>5.165,52</i>
<i>Banco Pichincha Cañar</i>	<i>3.906,09</i>
<i>Banco Pichincha Quito</i>	<i>944,68</i>
<i>Banco Guayaquil</i>	<i>(7.792,68)</i>
<i>Banco Pacífico</i>	<i>61,39</i>
<b><i>TOTAL</i></b>	<b><i>8.797,97</i></b>

**NOTA 4.– CUENTAS Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES**

*El saldo de esta cuenta está conformado por el grupo de cuentas Clientes por un valor de USD 24.651,52.*

**NOTA 5.– OBRAS EN CURSO**

*La empresa realizó gastos en obras contratadas y mantiene inversiones en el Proyecto Mall Paseo Colonial, Obra Secap y Obra Pitana Bajo-INAR.*

**NOTA 6. - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES**

*Corresponde a anticipos sin devengar al 31 de diciembre de 2009 de los Proyectos Pitana Bajo-INAR, Casa Judicial de Cañar con el Consejo Nacional de Judicatura y el Proyecto Oyacoto.*

**NOTA 7. - UTILIDAD DEL EJERCICIO**

*Las operaciones de la empresa dan como resultado una utilidad, monto al cual se aplicó la amortización de la pérdida tributaria del 2008 y la participación de los trabajadores, quedando una utilidad neta de USD 79.448,40.*

**NOTA 8. - INGRESOS:**

*Durante el ejercicio 2009 los ingresos corresponden a ventas tarifa 12%, más otros ingresos por un valor total de USD 3'297.847,72.*

**NOTA 9. - COSTOS Y GASTOS:**

*La acumulación de costos y gastos se determina así:*

Costos	2'920.833,81
Gastos	<u>232.154,33</u>
<b>TOTAL</b>	<b>USD 3'152.988,14</b>