AVILA CONSULTORES

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2010

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

Quito, mayo del 2011

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er.1piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

AVILA CONSULTORES

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er2piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

AVILA CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

Quito, 23 de mayo del 2011

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 2010 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

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 2010 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 2010, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

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

Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente

AVILA CONSULTORES

CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

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

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009-2010

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2009	2010	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS:	9			
Ventas con Tarifa 12%		3.178.765,17	1.795.249,73	-1.383.515,44
Ventas con Tarifa 0%		151.301,61	165.941,40	14.639,79
Otros Ingresos		3.622,94	-	-3.622,94
Total Ingresos		**3.333.689,72**	**1.961.191,13**	**-1.372.498,59**
COSTOS Y GASTOS:	10			
Cpras. Net. Loc. Bienes no prod. x Soc.		2.453.020,04	366.152,01	-2.086.868,03
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		76.657,52	268.592,96	191.935,44
Aportes a Seguridad Social		14.066,84	48.706,56	34.639,72
Beneficios sociales e indemnización		7.499,37	44.662,41	37.163,04
Honorarios, comi. Y dietas a pers. Naturales		44.274,81	37.093,69	-7.181,12
Mantenimiento y reparaciones		7.484,12	26.814,75	19.330,63
Arrend. Bienes inmuebles		17.730,46	25.943,56	8.213,10
Combustibles		3.633,85	12.060,45	8.426,60
Seguros y reaseguros		36.324,15	50.736,08	14.411,93
Suministros y materiales		3.987,62	16.647,99	12.660,37
Transporte		102.787,51	181.573,77	78.786,26
Provisiones para cuentas incobrables		1.550,00	-	-1.550,00
Comisiones Locales		1.687,97	1.723,71	35,74
Gastos de Gestión		2.378,76		-2.378,76
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		2.020,69	2.051,57	30,88
IVA que se carga al costo gasto		-	2.722,65	2.722,65
Impuestos, contribuciones y otros		4.544,45	8.275,00	3.730,55
Depreciaciones de activos fijos		35.832,47	57.133,92	21.301,45
Amortizaciones		580,97	1.161,93	580,96
Intereses Bancarios locales		1.132,06	1.502,67	370,61
Intereses pagados a terceros no Relacion.		2.454,75	195,37	-2.259,38
Pagos otros servicios		344.553,10	459.777,15	115.224,05
Pagos otros bienes		18.810,58	245.083,73	226.273,15
Total costos y gastos		**3.183.012,09**	**1.858.611,93**	**-1.324.400,16**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		150.677,63	102.579,20	-48.098,43
(-) AMORT. PERD. TRIB AÑO ANTERIOR		-12.710,02	-	12.710,02
UTILIDAD BRUTA		**137.967,61**	**102.579,20**	**-35.388,41**
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		20.695,14	15.386,88	-5.308,26
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		3.770,84	8.097,13	4.326,29
UTILIDAD GRAVABLE		**121.043,31**	**95.289,45**	**-25.753,86**
IMPUESTO A LA RENTA 25%		30.260,83	23.822,36	-6.438,46
OTRAS RESERVAS		4.350,58	3.168,50	-1.182,08
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		**82.661,06**	**60.201,46**	**-22.459,60**

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2009	2010	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	3	37.261,90	4.673,35	-32.588,55
Inversiones corrientes		15.150,00	-	-15.150,00
Ctas. Y Dctos. Por cobrar Relacionados L.		171.521,32	144.062,54	-27.458,78
Ctas. Y Dctos. Por cobrar no Relacionados L.		24.651,52	57.940,86	33.289,34
Provisión Cuentas Incobrables		-3.113,85	-3.113,85	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados L.		87.216,14	-	-87.216,14
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	4	-	301.886,74	301.886,74
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Ext.		225.809,15	-	-225.809,15
Crédito Tributario IVA		4.608,99	5.297,69	688,70
Crédito Tributario IR años anteriores		7.036,05	3.914,74	-3.121,31
Otros activos corrientes		195.569,58	48.519,82	-147.049,76
Suma Activo Corriente		**765.710,80**	**563.181,89**	**-202.528,91**
ACTIVO FIJO				
Terrenos		-	176.227,56	176.227,56
Inmuebles		-	95.000,00	95.000,00
Muebles y Enseres		11.282,20	15.017,60	3.735,40
Maquinaria y Equipo		74.104,82	81.962,62	7.857,80
Equipos de Computación y Software		9.048,39	10.976,39	1.928,00
Vehículos, Equipos de transporte		250.898,75	250.898,75	-
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-71.837,06	-128.970,98	-57.133,92
Suma Activo Fijo		**273.497,10**	**501.111,94**	**227.614,84**
ACTIVO DIFERIDO				
Otros activos diferidos (Licencias y sistemas)		5.809,66	5.809,66	-
Amortización Acumulada		-3.180,80	-4.342,73	-1.161,93
Suma Activo Diferido		**2.628,86**	**1.466,93**	**-1.161,93**
OTROS ACTIVOS				
Otros activos largo plazo (Obras en Curso)	5	225.738,41	1.376.678,41	1.150.940,00
Suma otros activos		**225.738,41**	**1.376.678,41**	**1.150.940,00**
TOTAL DEL ACTIVO		**1.267.575,17**	**2.442.439,17**	**1.174.864,00**
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Ctas. Doc por Pagar Proveedores no Relacionados L	6	40.211,56	163.185,73	122.974,17
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados L.		199.999,43	135.525,26	-64.474,17
Oblig. Parti. Trab. x pagar ejercicio		20.695,14	15.386,88	-5.308,26
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar no Relacionados Ext		17.522,88	78.303,76	60.780,88
Impuesto a la Renta por pagar ejercicio		-	551,24	551,24
Provisiones		6.363,06	15.055,10	8.692,04
Suma Pasivo Circulante		**284.792,07**	**408.007,97**	**123.215,90**
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. No Rel. L.	7	572.168,85	1.046.509,40	474.340,55
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Rel.Ext		-	608.937,59	608.937,59
Suma Pasivo a Largo Plazo		**572.168,85**	**1.655.446,99**	**1.083.278,14**
TOTAL DEL PASIVO		**856.960,92**	**2.063.454,96**	**1.206.494,04**
PATRIMONIO				
Capital Social		400,00	400,00	-
Reserva Legal		100,00	100,00	-
Otras Reservas		8.502,53	11.671,03	3.168,50
Aportes socios para futuras capitalizaciones		240.000,00	145.000,00	-95.000,00
Utilidades Ejercicios anteriores		78.950,66	161.611,72	82.661,06
Utilidades Ejercicio 2009		82.661,06	-	-82.661,06
Resultado del Ejercicio 2010	8	-	60.201,46	60.201,46
TOTAL PATRIMONIO		**410.614,25**	**378.984,21**	**-31.630,04**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.267.575,17**	**2.442.439,17**	**1.174.864,00**
		-	-	-

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		**817.991**	
Ventas	1.961.191		
Aumento en Cuentas por Cobrar	-1.143.200		
Pago Empleados y Proveedores		**-1.593.604**	
Incremento en Inventarios	0		
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	148.212		
Incremento en Otros Activos	0		
Disminución en Cargos Diferidos	0		
Disminución en Cuentas por Pagar	58.500		
Incremento Obligaciones Corto Plazo			
Costo de Ventas	0		
Depreciaciones	0		
Gastos Administración y Ventas	-1.800.316		
Otras Actividades Operativas		**-43.966**	
Incremento Impuestos por Pagar	-23.271		
Incremento Participación Trabajadores	-20.695		
Incremento Otros Conceptos			
Efectivo Provisto en Actividades de Operación			**-819.579**
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**-285.911**	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-285.911		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión			**-285.911**
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**1.057.751**	
Incremento Reserva Legal	0		
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0		
Incremento Aportes Futuras Capitalizaciones	-95.000		
Incremento Utilidades Retenidas	0		
Cancelaciones de Obligaciones	1.152.751		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión			**1.057.751**
Flujo del Efectivo Usado			**-47.739**
Efectivo Neto al Inicio del Periodo			**52.412**
Efectivo Neto al Final del Periodo			**4.673**

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES SOC. F. CAPITALIZ.	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2009	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2010	TOTAL
SALDO AL 31-12-2009	400,00	100,00	8.502,53	240.000,00	78.950,66	82.661,06	0,00	410.614,25
MAS (MENOS)								
CAPITAL SOCIAL								-
RESERVA LEGAL								-
OTRAS RESERVAS			3.168,50					3.168,50
APORTES SOCIOS F. CAPITALIZ				-95.000,00				-95.000,00
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					82.661,06			82.661,06
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2009						-82.661,06		-82.661,06
UTILIDADES (PERDIDAS)EJERCICIO 2010							60.201,46	60.201,46
SALDO Al 31-12-2010	**400,00**	**100,00**	**11.671,03**	**145.000,00**	**161.611,72**	**-**	**60.201,46**	**378.984,21**

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(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 2010.

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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

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, Proyecto La Marca, Proyecto Galápagos, Obra Pitana Bajo y Obra Proyecto Cuenca.

NOTA 3. – CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta corresponde a:

Caja Iván Yépez	*USD*	*344,21*
Caja Jorge Almagro		*3.824,68*
Caja Cuenca		*504,46*
Banco Pichincha		*19.227,87*
Banco Pichincha		*17,76*
Banco Guayaquil		*358,52*
Banco Pacífico		*(20.104,15)*
Banco de Fomento		*500,00*
TOTAL		***4.673,35***

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2011
OPERADOR 30
QUITO

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

El saldo de está cuenta está conformado por el grupo de cuentas Clientes por un valor de USD 301.886,74.

NOTA 5.– OBRAS EN CURSO

La empresa realizó gastos en obras contratadas y mantiene inversiones en los Proyectos Mall Paseo Colonial, Proyecto La Marca, Proyecto Galápagos, Obra Pitana Bajo y Obra Proyecto Cuenca por $ 1'376.678,41.

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

Esta cuenta identifica las cuentas por pagar a proveedores locales por $ 163.185,73.

NOTA 7. - OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Corresponde a anticipos sin devengar al 31 de diciembre de 2010 de los Proyectos Pitana Bajo-INAR y Universidad de Cuenca por $ 1'046.509,40.

NOTA 8. - UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la empresa dan como resultado una utilidad neta del ejercicio por $ 60.201,46, después de disminuir la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reservas.

NOTA 9. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2010 los ingresos corresponden a ventas tarifa 12% y 0 % IVA por un valor total de USD 1'961.191,13.

NOTA 10. – COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos durante el ejercicio 2010 asciende a $ 1'858.611,93