



ROCK & HYDRO RESOURCES
COMPAÑIA CONSTRUCTORA

Auditorías
020443

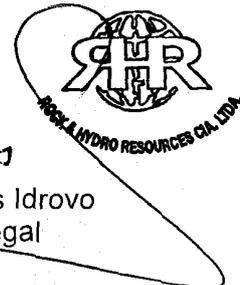
Quito, 21 de septiembre de 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente

De mi consideración:

En cumplimiento a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, adjunto al presente el informe de auditores externos de los estados financieros de la compañía RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA., por ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2008.

Atentamente,



Ing. Pedro Ramos Idrovo
Representante Legal

Adjunto lo mencionado

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2008

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

Quito, septiembre del 2009

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, 14 de septiembre del 2009

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 2008 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 CIA. 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 2008 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 2008, 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.



Econ. Fausto Avila
Representante Legal



CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	2	13.719,64	10.762,80	-2.956,84
Ctas. Y Dctos. Por cobrar no Relacionados L.	3	769,06	156.517,85	155.748,79
Provisión Cuentas Incobrables		-	-1.563,85	-1.563,85
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados L.	5	792.754,02	251.739,33	-541.014,69
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados E.	4	-	245.243,20	245.243,20
Crédito Tributario IVA		7.733,61	-	-7.733,61
Crédito Tributario IR años anteriores		4.452,56	2.775,00	-1.677,56
Crédito Tributario IR año corriente		225,72	-	-225,72
Seguros pagados por Anticipado		281,38	-	-281,38
Otros activo corrientes		231.118,10	-	-231.118,10
Suma Activo Corriente		1.051.054,09	665.474,33	-385.579,76
ACTIVO FIJO				
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		12.333,55	11.650,54	-683,01
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-23.307,61	-36.004,59	-12.696,98
Suma Activo Fijo		83.461,35	70.081,36	-13.379,99
ACTIVO DIFERIDO				
Otros activos diferidos (Licencias y sistemas)		-	5.809,66	5.809,66
Amortización Acumulada		-	-2.599,83	-2.599,83
Suma Activo Diferido		-	3.209,83	3.209,83
OTROS ACTIVOS				
Otros activos largo plazo (Obras en Curso)		180.345,17	207.718,86	27.373,69
Suma otros activos		180.345,17	207.718,86	27.373,69
TOTAL DEL ACTIVO		1.314.860,61	946.484,38	-368.376,23
PASIVOS				
PASIVO CIRCULANTE				
Ctas. Doc por pagar proveedores Locales		344.186,89	-	-344.186,89
Obligac. con Inst. financieras-corriente Locales	6	-	88.506,11	88.506,11
Prestamos de accionistas locales		193.976,61	-	-193.976,61
Obligaciones con la Admon. Tributaria		40.546,32	-	-40.546,32
Obligaciones IESS		2.689,59	-	-2.689,59
Obligaciones empleados		1.999,95	-	-1.999,95
Oblig. Parti. Trab. x pagar ejercicio		16.173,97	3.664,42	-12.509,55
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados L.		-	17.311,22	17.311,22
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
Suma Pasivo Circulante		599.573,33	206.295,69	-393.277,64
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. No Rel. L.	7	-	188.665,02	188.665,02
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. Rel. L.	8	-	440.631,08	440.631,08
Pasivos Diferidos		591.684,69	-	-591.684,69
Suma Pasivo a Largo Plazo		591.684,69	629.296,10	37.611,41
TOTAL DEL PASIVO		1.191.258,02	835.591,79	-355.666,23
PATRIMONIO				
Capital Social		400,00	400,00	-
Reserva Legal		4.251,95	4.251,95	-
Aportes socios para futuras capitalizaciones		40.000,00	40.000,00	-
Utilidades Ejercicios anteriores		19.782,06	78.950,66	59.168,60
Utilidad del Ejercicio	9	59.168,58	-12.710,02	-71.878,60
TOTAL PATRIMONIO		123.602,59	110.892,59	-12.710,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.314.860,61	946.484,38	-368.376,23

***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 2007-2008
(Expresado en dólares)

CUENTAS	2007	2008	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS:			
Ventas con Tarifa 12%	1.507.854,52	1.785.332,74	277.478,22
Ventas con Tarifa 0%	-	489.143,26	489.143,26
Otros Ingresos	-	3.158,62	3.158,62
Total Ingresos	1.507.854,52	2.277.634,62	769.780,10
COSTOS Y GASTOS:			
Cpras. Net. Loc. Bienes no prod. x Soc.	317.568,84	1.169.748,62	852.179,78
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	77.277,79	95.607,16	18.329,37
Aportes a Seguridad Social	11.403,57	14.767,80	3.364,23
Beneficios sociales e indemnización	4652,02	11.464,70	6.812,68
Honorarios, comi. Y dietas a pers. Naturales	4.213,71	63.699,83	59.486,12
Mantenimiento y reparaciones	973,26	951,50	-21,76
Arrend. Bienes inmuebles	10.247,57	10.359,83	112,26
Combustibles	3.758,06	6.310,34	2.552,28
Lubricantes	1.647,28	-	-1.647,28
Seguros y reaseguros	25.157,28	14.888,20	-10.269,08
Suministros y materiales	1.954,61	1.985,18	30,57
Transporte	42.012,54	96.468,74	54.456,20
Provisiones para cuentas incobrables	-	1.563,85	1.563,85
Comisiones Locales	-	1.796,53	1.796,53
Gastos de Gestión	2.589,13	1.313,68	-1.275,45
Gastos de Viaje	4.800,72	4.783,25	-17,47
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	12.690,36	-	-12.690,36
IVA que se carga al costo gasto	-	0,30	0,30
Notarios y registr. De Propiedad Mercantil	1.174,87	-	-1.174,87
Impuestos, contribuciones y otros	2.566,49	18.321,89	15.755,40
Depreciaciones de activos fijos	10.522,76	12.879,12	2.356,36
Amortizaciones	1.161,93	580,97	-580,96
Intereses y comisiones bancarias locales	3.395,48	355,02	-3.040,46
Otros gastos locales	860.259,64	-	-860.259,64
Pagos otros servicios	-	584.754,63	584.754,63
Pagos otros bienes	-	140.604,01	140.604,01
Total costos y gastos	1.400.027,91	2.253.205,15	853.177,24
UTILIDAD DEL EJERCICIO	107.826,61	24.429,47	-83.397,14
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	16.173,99	3.664,42	-12.509,57
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	25.826,60	113.135,24	87.308,64
UTILIDAD GRAVABLE	117.479,22	133.900,29	16.421,07
IMPUESTO A LA RENTA 25%	29.369,80	33.475,07	4.105,27
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	62.282,81	-12.710,02	-74.992,84

**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 2008

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		2.427.294
Ventas	2.277.635	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>149.659</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-2.293.046
Incremento en Inventarios	0	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	200.816	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-255.681	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	0	
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-2.238.181</u>	
Otras Actividades Operativas		-49.134
Incremento Impuestos por Pagar	515	
Incremento Participación Trabajadores	-12.510	
Incremento Otros Conceptos	<u>-37.139</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		85.114
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		 -80
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-80</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-80
 FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		 -87.991
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	-87.991	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-87.991
Flujo del Efectivo Usado		-2.957
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		13.720
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>10.762</u>

RHR ROCK & HYDRO RESOURCES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007-2008
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES SOC. F. CAPITALIZ.	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2007	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2008	TOTAL
SALDO AL 31-12-2007	400,00	4.251,95	40.000,00	19.782,06	59.168,58	0,00	123.602,59
MAS (MENOS)							
CAPITAL SOCIAL							-
RESERVA LEGAL							-
APORTES SOCIOS F. CAPITALIZ							-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.				59.168,60			59.168,60
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2007					-59.168,58		-59.168,58
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO 2008						-12.710,02	-12.710,02
SALDO Al 31-12-2008	400,00	4.251,95	40.000,00	78.950,66	-	-12.710,02	110.892,59

**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 2008

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - 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 2008.

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.

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 2. – CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta corresponde a:

Caja chica (varios proyectos)

USD 10.762,80

NOTA 3. - CUENTAS Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS

El saldo de la cuenta está conformado por el grupo de cuentas Clientes.

NOTA 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS EXTERIOR.

<i>Personal por honorarios</i>	USD	22.657,64
<i>Anticipos Mall Paseo Colonial</i>		16.563,49
<i>Anticipos Casa Judicial Cañar</i>		105.594,37
<i>Anticipos Obra Galápagos</i>		35.888,92
<i>Anticipos Siglo XXI</i>		8.542,78
<i>Varios</i>		<u>12.286,46</u>
SUMAN		201.533,66
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>		17.933,61
<i>Retención renta años anteriores</i>		3.914,74
<i>Fondo de garantía</i>		18.889,24
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		<u>2.971,95</u>
TOTAL		245.243,20

NOTA 5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES

Que corresponde a:

<i>Préstamo Proyecto Cuenca</i>	USD	28.924,96
<i>Préstamo Proyecto Quevedo</i>		<u>111.891,76</u>
SUMAN		140.816,72
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>		<u>110.922,61</u>
TOTAL		251.739,33

NOTA 6.- OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS

Corresponden a cheques emitidos por la empresa para fechas posteriores.

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

Corresponde a anticipos sin devengar al 31 de diciembre de 2008 de los Proyectos de Casa Judicial de Cañar con el Consejo Nacional de Judicatura y Proyecto Oyacoto.

NOTA 8. -OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES

Corresponde a anticipos por liquidar de los Proyectos de Cuenca y Quevedo del Consorcio Bueno & Castro RHR Cía. Ltda.

NOTA 9. - UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la empresa dan como resultado una utilidad, sin embargo, por efecto de la aplicación de los gastos no deducibles para el pago de impuesto a la renta, se obtiene una pérdida de USD 12.710,02.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.