JVMB & Co.
Auditores Independientes
Luis Urdatena No.520 y Boyacá
C.C.Paseo del Centro / Planta Alta
Oficina #8 Guayaquil - Ecuador
Teléfonos 042301809 099942797

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CONSORCIO FACAYVI POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONSORCIO FACAYVI

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	5 - 6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONSORCIO FACAYVI

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSORCIO FACAYVI,** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraudes o errores; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 la

Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Bases de Presentación

4. Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esa razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros proporcionan una visión razonable y verdadera de la posición financiera de **CONSORCIO FACAYVI** al 31 de diciembre del 2011, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Párrafo Énfasis

6. La generación de recursos de la Compañía proviene en un 100% de las actividades de negocio realizadas con su principal cliente el Municipio de Portoviejo.

JVMB & Co.
Auditores Independientes
SC - RNAE No. 575
Marzo 01, 2012

José Márquez B.
Representante Legal
Registro # 0.21699

CONSORCIO FACAYVI

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	3	1.813,27
Cuentas por cobrar	4	446.516,33
Total activos corrientes		448.329,60
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:	5	
Maquinarias y equipos		14,795.30
Muebles y enseres		1,227.56
Vehículos y equipos camineros		22,678.79
Equipos de computación		2,568.99
Sub-total		41,270.64
Menos depreciación acumulada		(32.702,05)
Total propiedades y equipos, neto		8.568,59
OTROS ACTIVOS	6	312.696,68
TOTAL		769.594,87

Ing. Eddye Varela Peña
Gerente

Cpa. Erika Ortega Oyaga
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO FACAYVI

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	7	231.286,55
Gastos acumulados por pagar	8	39.912,59
Total pasivos corrientes		271.199,14
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar a largo plazo	9	798.695,20
Total pasivos no corrientes		798.695,20
TOTAL PASIVOS		1.069.894,34
PATRIMONIO:	10	
Pérdida acumulada		(295.163,92)
Pérdida del ejercicio		(5.135,55)
Total patrimonio		(300.299,47)
TOTAL		769.594,87

Ing. Eddye Varela Peña
Gerente

Cpa. Erika Ortega Oyaga
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO FACAYVI

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en USD. dólares)

	NOTAS	
INGRESOS		
VENTAS	11	810.043,99
OTROS INGRESOS		2.428,78
COSTO DE VENTAS		741.421,69
MARGEN BRUTO		71.051,08
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración		39.874,96
Ventas		32.632,12
Financieros		3.679,55
Total		76.186,63
PERDIDA DEL EJERCICIO		(5.135,55)

Ing. Eddye Varela Peña
Gerente

Cpa. Erika Ortega Oyaga
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO FACAYVI

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en USD. dólares)

	Pérdida acumulada	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	(274,148.91)	(21.015,01)	(295.163,92)
Transferencias	(21.015,01)	(21.015,01)	-
Pérdida del ejercicio		(5.135,55)	(5.135,55)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(295.163,92)	(5.135,55)	(300.299,47)

Ing. Eddye Varela Peña
Gerente

Cpa. Erika Ortega Oyaga
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CONSORCIO FACAYVI

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en USD dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
PERDIDA DEL EJERCICIO	**(5.135,55)**
Ajuste para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	7.713,87
Cambios netos en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(157.429,14)
Disminución en otros activos	190.062,08
Aumento en cuentas por pagar	19.181,64
Aumento en gastos acumulados por pagar	17.081,09
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	71.473,99
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	(100.439,98)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(100.439,98)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Disminución neto del efectivo	(28.965,99)
Efectivo al inicio del año	30.779,26
Efectivo y equivalente del efectivo al final del año	**1.813,27**

Ing. Eddye Varela Peña
Gerente

Cpa. Erika Ortega Oyaga
Contador General

Ver notas a los estados financieros