

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cda. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 2 431035 Celular: 084168930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	---	--

Guayaquil, 18 de Junio del 2013

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de:

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

Introducción

1. He efectuado la auditoría de los balances generales de la situación financiera que se adjuntan de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias. Como se menciona en la nota 2, La Compañía adoptó a partir del 01 de enero del 2012, Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) y dichos efectos se encuentran explicados en la Nota 2. Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NEC y los mismos fueron ajustados para propósitos comparativos en NIIF para PYMES.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se emite por separado.

SC-RNAE -2 No. 381



C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813

**SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y
CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.**

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Con el Informe del Auditor Independiente

**SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y
CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.**

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.
 Estados de Situación Financiera
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	31 de Diciembre 2,012	31 de Diciembre 2,011	31 de Enero 2,011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
Efectivo en Caja y Bancos	US\$	94,585	9,530	11,209
Activos Financieros				
Cuentas, netos de prov. Ctas. Incobrables	3	93,741	90,499	964,741
Empleados		0	2,502	2,329
Anticipos a Contratistas y Proveedores		48,592	31,800	40,594
Activos por Impuestos Corrientes		57,395	57,709	109,601
Fondos de Garantía		154,430	41,341	16,500
Accionistas	4	0	111,772	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		408,743	344,152	551,442
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	5	688,964	517,302	521,925
Otros Activos no corrientes		9,168		
TOTAL ACTIVOS	1	US\$ 1,107,900	861,455	1,073,367
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores		211,881	106,527	283,363
Anticipo de Clientes	7	215,979	209,489	0
Beneficios Sociales y participación de trabajadores		55,934	30,874	43,504
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	6	62,442	24,897	23,905
Otras cuentas por pagar		50,881	0	77,387
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$	597,117	371,787	428,159
Proveedores a Largo Plazo		62,763	5,551	92,721
Cuentas por Pagar Accionistas a Largo Plazo		0	0	120,668
Jubilación patronal y desahucio	8	3,220	0	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	US\$	66,000	5,551	213,389
TOTAL PASIVOS	US\$	663,117	377,338	641,548
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social	US\$	1,000	1,000	1,000
Futuro Aumento de Capital		114,949	231,363	251,263
Reserva Legal		15,804	15,804	10,815
Reserva Facultativa		115,268	0	0
Resultados Acumulados		91,194	182,109	122,715
Resultado del Ejercicio		107,901	44,901	39,384
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	446,118	485,177	431,442
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	1,107,900	861,455	1,073,367

Véase las notas a los estados financieros


 Ab. Tania Sánchez Sánchez
 Gerente General


 C. P. A. Angelica Pérez G.
 Contador General
 Registro 30.034

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS		31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	No Auditado 31 de Diciembre 2010
Ingresos por:					
Obras Cíviles y Limpieza de Canales	1	US\$	1,229,484	675,648	730,123
Alquiler de Maquinarias y Transporte			284,786	238,157	354,666
			<u>1,514,270</u>	<u>916,805</u>	<u>1,084,789</u>
Costos de Ventas					
Obras Cíviles y Limpieza de Canales		US\$	(845,474)	(277,024)	(460,770)
Alquiler de Maquinarias y Transporte			(188,321)	(182,714)	(201,232)
Totales Costos de Ventas			<u>(1,131,795)</u>	<u>(438,738)</u>	<u>(662,002)</u>
Utilidad en operación		US\$	<u>382,475</u>	<u>477,067</u>	<u>422,787</u>
Gastos de comercialización y administración		US\$	(345,234)	(389,444)	(321,744)
Gastos Financieros			(3,259)	(3,016)	(28,704)
Otros			145,455	0	
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		US\$	<u>179,437</u>	<u>64,607</u>	<u>71,339</u>
15% Participación de Trabajadores			<u>(25,165)</u>	<u>(12,691)</u>	<u>(10,701)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			<u>153,272</u>	<u>71,916</u>	<u>60,638</u>
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)			<u>(45,371)</u>	<u>(22,026)</u>	<u>(16,696)</u>
Utilidad Neta antes de Apropriación de Reserva Legal		US\$	<u>107,901</u>	<u>49,890</u>	<u>43,942</u>
Apropiación Reserva Legal			0	(4,080)	(4,324)
Utilidad Neta		US\$	<u>107,901</u>	<u>44,810</u>	<u>39,618</u>



Ab. Tania Sánchez Sánchez
Gerente General



C.P.A. Anjelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 Expresado en US \$ Dólares.

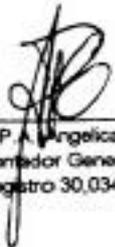
		<u>Capital Social</u>	<u>Aporte de Socios para Futura Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Facultativa y Estatutaria</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	US\$	<u>1,000</u>	<u>0</u>	<u>257,563</u>
Resultado del ejercicio 2011 Apropiación de Reservas				
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	US\$	<u>1,000</u>	<u>0</u>	<u>257,563</u>
Ajustes de Remediación efectos NIIF Propiedad planta y equipo				
Aporte de Socios para futuras capitalizaciones			114,949	
Dividendos				(142,295)
Apropiación de Reservas Resultado del ejercicio 2012				
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	US\$	<u>1,000</u>	<u>114,949</u>	<u>115,268</u>

El Capital representa: Un mil acciones a US\$ 1.00 cada una
 500 acciones a Nombre de Sr. Jorge Sánchez Sánchez
 500 acciones a Nombre de Sr. Julio Sánchez Sánchez



Ab. Tania Sánchez Sánchez
 Gerente General

Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados		Patrimonio Total
		Reserva por Adopción de NIF	Utilidades Acumuladas	
<u>10,815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162,109</u>	<u>431,487</u>
			49,890	49,890
4,989			(4,989)	0
<u>15,804</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>207,010</u>	<u>481,377</u>
				0
		4,354		4,354
			(120,169)	114,949
				(262,464)
			107,901	0
<u>15,804</u>	<u>0</u>	<u>4,354</u>	<u>194,742</u>	<u>448,116</u>


 C. P. A. Angelica Pérez G.
 Contador General
 Registro 30,034

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.

Estado de Flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Expresado en US \$ Dólares

	2012	2011
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	1,514,270	916,805
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,391,474)	(752,774)
Pago a y por cuenta de los empleados	(12,891)	(10,701)
Otros cobros por actividades de operación	145,455	0
Impuesto a las ganancias pagados	(22,026)	(478)
Otras entradas(salidas) de efectivo	(4,480)	428,075
Flujos de efectivo de las actividades de operación	229,053	580,928
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	(260,862)	(73,871)
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(260,862)	(73,871)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	114,949	0
Financiamiento por préstamos a largo plazo	212,078	0
Pago de Préstamos	0	(509,734)
Dividendos Pagados	(249,163)	0
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	77,865	(509,734)
Aumento neto en efectivo	46,056	(2,677)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	8,530	11,206
Efectivo en caja y bancos al final del período	54,585	8,530
Cconciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	179,437	84,606
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	92,564	78,465
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(22,026)	(478)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(12,691)	(10,711)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	1,250	960
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(4,492)	(94,713)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(127,379)	356,243
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	0	0
(Incremento) disminución en inventarios	0	0
(Incremento) disminución en otros activos	89,611	(60,879)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	185,327	102,796
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	(153,234)	(18,665)
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	3,326	0
(Incremento) disminución en anticipo de clientes	0	0
(Incremento) disminución en otros pasivos	(2,640)	140,294
Flujos de efectivo de las actividades de operación	229,053	580,928


Ab. Tania Sánchez Sánchez
Gerente General


C.P.A. Angelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Aspectos Generales.

a) Descripción del negocio

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. , fue constituida en Ecuador en Diciembre 07 de 1998 e inscrita en el registro mercantil en Marzo 02 de 1999, su actividad principal es la contratación de obras civiles, canalización, viabilidad y movimientos de tierras y prestación de servicios de alquiler de equipos pesados para la construcción e industria en general. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía esta ubicado en la Ciudadela Bellavista, Calle Sexta Manzana 26 solar 17, asignado con el Número de R.U.C. 0992100206001.

Las ventas registradas por contratos de construcción de obras civiles, e infraestructura (redes de agua potables, aguas lluvias y aguas servidas) limpieza de canales y movilización de tierras con Internacional Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda., durante los años 2012 y 2011 ascendieron a \$ 1.224.660 y \$ 608.141 respectivamente que representa el 74 % y 66% de los ingresos registrados en los periodos.

b) Contratos de Obras Civiles vigentes

A Diciembre del 2012 la Compañía mantiene vigentes contratos de Obra que se detallan a continuación:

Contrato No. SCF-2011- 000003-A01

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable en Cooperativa Vista Alegre, EP-N11, AC 315
- Valor del Contrato: \$ 92.462 no incluye IVA.
- Valor del Adendum \$ 16.513.96 no incluye IVA.
- Firmado en Enero 27 del 2011 y modificado en Mayo 18 del 2011
- Anticipo entregado \$ 18.692 por el 20 % del valor del contrato
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra , previa aprobación de Fiscalización
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 90 días
- EL Acta de Entrega Recepción de esta Obra se realizó en Enero del 2012.

Contrato No. RP-4 Rehabilitación de Redes de Agua Potable sector S72-105 Salida Radial de AA-PP.

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable sector S72-105 Salida Radial de AA- PP.
- Valor del Contrato: \$ 306.045.60 no incluye IVA.
- Firmado en Abril 11 del 2011
- Anticipo entregado \$ 61.209.12 por el 20 % del valor del contrato.
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, en función del avance de obra, previa aprobación de Fiscalización.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 90 días, ampliado a Marzo del 2012.
- EL Acta de Entrega Recepción de esta Obra se realizó en Marzo 03 del 2012.
- El Fondo de garantía por \$ 30.520.88 se recupera en Julio 2013

Contrato de Obra Proyecto para Optimización del Rendimiento Hidráulico y Control Operacional del Sistema de Agua Potable , Rehabilitación de Redes de Agua Potable e Instalación de Válvulas en Ciudadela Miraflores

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Potable, rehabilitación de Redes de Agua Potable e instalación de Válvulas en Ciudadela Miraflores.

- Valor del Contrato: \$ 616,534.98 no incluye IVA.
- Firmado en Octubre 10 del 2011
- Anticipo entregado \$ 123,307 por el 20 % del valor del contrato
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra , previa aprobación de Fiscalización
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra.
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 150 días más 70 días de prórroga obra a terminarse máximo hasta septiembre 2012.

En Junio del 2012 firma con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA un ADEMUN 1, POR \$ 112,171.54 POR RUBROS NUEVOS NO CONTRADOS ORIGINALMENTE y el valor total del Contrato ascendió a \$ 728,706.52 sin IVA.

- La compañía está en la espera de la firma de la Recepción Definitiva de la Obra entrega en Septiembre del 2012.

Contrato por Construcción del Alcantarillado Sanitario para la Cabecera Cantonal de Alfredo Baquerizo Moreno

- Valor del Contrato: \$ 976,340.15 no incluye IVA.
- Firmado en Noviembre 12 del 2008 y terminó en Enero del 2009
- El Acta de Entrega Recepción de esta Obra no se nos proporcionó
- El saldo por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 39.105 vencidos desde Octubre del 2010.

En la actualidad la Contraloría General del Estado Región 01, se encuentra realizando un examen especial a los Ingresos, Costos y Gasto desde Abril 30 del 2008 al 31 de marzo del 2012 a este Contrato, mediante notificación recibida en Abril 16 del 2012.

A la fecha la Administración de la Compañía, no ha realizado provisión alguna por este saldo, no se nos proporcionó la documentación que valide que el saldo pendiente de cobro, será

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

reconocido y que el Cliente no ejecutará las pólizas de Seguro de Garantías, por el buen uso de anticipo y cumplimiento de contrato.

Contrato de Asociación por un Objetivo y fin común:

Mediante Contrato de Asociación celebrado en Noviembre 26 del 2010, entre SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.; SHYRI WORKA CIA. LTDA.; e INGENIEROS Y ARQUITECTOS INQUI S.A., deciden constituir por un objetivo y fin común el **CONSORCIO ONASSIS**, el mismo que se registrará por disposiciones del Código Civil y demás leyes que regulen esta clase de Sociedades.

El CONSORCIO ONASSIS, (Contratista) ha celebrado en Enero del 2011, un Contrato de Construcción de la Primera Etapa del Plan Maestro del Sistema de Agua Potable de la Ciudad de Guaranda, con EL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTÓN GUARANDA (Contratante).

Un resumen de las principales Cláusulas del Contrato firmado se resume a continuación:

- El Contratista se obliga a realizar y garantizar su perfecto funcionamiento, para la Contratante la Construcción de la Primera Etapa del Plan Maestro del Sistema de Agua Potable de la Ciudad de Guaranda por \$ 5.171.008,68 más IVA.
- La Obra debe ser ejecutada con materiales de primera calidad y utilizando las más avanzadas técnicas, con métodos eficientes y eficaces, con uso de mano de obra altamente calificada y especializada.
- La Contratante entregará el 35 % de la Obra en calidad de Anticipo el mismo que no puede ser utilizado para fines ajenos, el mismo que se devengará de cada pago hasta quedar amortizado.
- Cada pago se realizará con presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por el Fiscalizador de la Obra.
- La Contratista, entregará Garantías equivalente al 100% del Anticipo entregado a favor del Contratante.
- La Garantía Técnica de la Tubería será de 15 años de duración.
- El Plazo total para la Ejecución de la Obra y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 365 días a partir de la entrega del Anticipo (Febrero 08 del 2011) y la Contratante prorrogará el plazo (s) siempre que la Contratista lo solicite por escrito justificando los fundamentos dentro del plazo de 15 días de producido el hecho.
- Multas por cada día de retardo en el cumplimiento de la ejecución se aplica el 1 por mil del valor total del contrato reajustado y si las multas exceden el 5% del monto total del Contrato, la Contratante dará por terminado el Contrato.
- Contratista se obliga al cumplimiento a disposiciones del Código Trabajo y Seguridad Social

Por este contrato existe un acuerdo de partes celebrado entre SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. y ESTUDIOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCCIONES DE OBRAS PARA REYES SHIRY WORKA CIA. LTDA. Febrero del 2011, el mismo que establece que la parte administrativa – financiera del Consorcio Onassis estará bajo control y responsabilidad TOTAL de y ESTUDIOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCCIONES DE OBRAS PARA REYES SHIRY WORKA CIA. LTDA.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. deberá recibir \$ 250.000 en calidad de Utilidades Anticipadas y al finalizar la ejecución del Contrato del Consorcio Onassis con el GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTÓN GUARANDA.

Al 31 de Diciembre del 2012, el Consorcio ONASSIS ha transferido a cuenta corrientes de SSANCHEZ & SSANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. \$ 160.000 registrados en las cuentas de resultados de la Compañía.

A la fecha se encuentra pendiente la Acta de Entrega Recepción de la Obra Provisional con el Cliente.

Construcción del Sistema de Agua Potable por redes y conexiones domiciliarias para el abastecimiento del sector F Norte Flor de Bastión Fajas 18-40 y 40-65 Norte.

- Suscrito con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA., el 05 de Junio del 2012.
- Valor del Contrato: \$ 1.526.085,81 no incluye IVA.
- Firmado el 20 de Marzo del 2013
- Anticipo entregado \$ 309.172,81 por el 20 % del valor del contrato.
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra, previa aprobación de Fiscalización.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 180 días calendarios contados a partir de la fecha de entrega del anticipo.
- El saldo al 31 de Diciembre del 2012 del Fondo de garantía es por US\$ 48.547,32.

c) Situación Actual País

En 2011 retornó el fantasma del estancamiento de la economía globalizada originada por la crisis internacional con origen en Europa, y amenaza con propagarse al resto del mundo, afectando a Ecuador y América Latina con la caída de precios de nuestras materias primas de exportación.

La más reciente previsión oficial de crecimiento económico en el 2012 es del 4,8% que implica una desaceleración de 3 puntos porcentuales frente al crecimiento del 7,8% en el 2011. Se

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

mantuvo la estrategia de crecimiento en base a la inversión pública, el crecimiento más notable fue el de la construcción con un 12% frente el 6% del año anterior, el crecimiento del sector de la manufactura se estima en un 5%, el sector agrícola tuvo un mal año y decrece en un 4% y el sector pesquero creció en un 10 %, la producción petrolera tuvo un crecimiento menor al 1% y la producción de derivados se disminuyó significativamente por las reparaciones y mantenimientos en la refinería de Esmeraldas.

El crudo ecuatoriano promedió \$ 98 por barril en el año 2012, según cifras provisionales, similares al 2011, la estabilidad del precio del petróleo mantuvo saludable la situación fiscal, pero no permitió el aumento del gasto como en el 2011, originando una caída de 3 puntos porcentuales en el crecimiento económico del País (PIB 2012 4,8%, PIB 2011 7,8%).

El presupuesto del Estado del 2012 se aprobó en 26,109 millones con gastos de 24,000 millones equivalentes al 37% del PIB

La banca privada ha tenido un excelente año 2012. A diciembre los depósitos crecieron 17,37% en relación al 2011, siendo los de mayor crecimiento los depósitos monetarios, con un 21,88%, las tasas de interés han permanecido estables durante el 2012.

Durante el año 2011, mediante disposiciones agregadas a la Ley de Control de Poder de Mercado, se prohibió a los bancos, e incluso a los grupos económicos que incluyen instituciones financieras, tener activos distintos a la actividad financiera.

Para el 2013 se crean y se amplían nuevos impuestos principalmente para el sector financiero y de exportación.

La Inflación cerró en el 2012 en un 5,4%; el promedio anual fue de 4,5%, la previsión para el 2013 es del 5,1%.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

a) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, fueron preparados de acuerdo a NEC las cuales difieren con las NIIF para las PYMES. De acuerdo a la Sección 35 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes" los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011 (periodo de transición), se ajustaron al 01 de enero del 2012 a NIIF para Pymes, con el propósito de ser interpretados únicamente en el proceso de aplicación de las NIIF para Pymes para los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y se puedan comparar sobre una base uniforme.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF para Pymes, su adopción y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las conciliaciones mostradas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición NIIF de la compañía.

Ajustes al 31 de diciembre del 2011.

- La compañía realizó un análisis de sus activos fijos para determinar un valor razonable de acuerdo a lo expresado según la sección 17. Se establece un ajuste de US\$ 4,354.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América

Bases de presentación

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2009.

En Diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.SC.SG.010 según publicación en el Registro Oficial No.498, que establece un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF por parte de las Entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a la mencionada resolución, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYME a partir del 01 de Enero del 2012, y su periodo de transición es el año 2011. Como parte del proceso de transición, la Compañía debe elaborar un Cronograma de implementación y presentará a la Superintendencia de Compañías hasta Mayo del 2011 de forma obligatoria, describiendo lo siguiente:

- Plan de Capacitación
- Plan de Implementación
- Fecha del Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF.
- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIIF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.
- Junta General de Accionistas aprueba efectos de Implementación de NIIF para PYME

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Diciembre 23 del 2009, mediante Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94, estableció un Instructivo complementario destinado para la implementación de las NIIF para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador durante el 2011, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G11007, publicada en Octubre 28 (destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva de donaciones, reservas por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas PYMES, superávit por valuación , utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informes de Peritos, Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.105 publicada en Diciembre 30 (Normar la Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, para bienes inmuebles.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Marzo 30 del 2013 y en Abril 30 del 2013, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios(prestación del servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ALEMINS S.A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de Actividades de Construcción de Obras Civiles, canalización viabilidad y movimientos de tierras así como también a la prestación de servicios de alquiler de equipos pesados para la construcción e industria en general en el Ecuador.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

b) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

c) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

d) Propiedad, Maquinarias y equipos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re-expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

e) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de los contratos de construcción son reconocidos por el método de avance de obra, en función al avance de obra sustentando con Certificados Mensuales por los Contratos firmados por los Clientes adjuntando las Planillas de Avance de Obras (Incluye materiales y mano de obra utilizada).

Los ingresos por alquiler de maquinarias se registran una vez que se ha cuantifica las horas máquinas trabajadas en cada cliente u obra contratada.

f) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

g) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para el Año 2012 y 24% en el 2011 para sociedades y del 13% % en caso de reinversión de utilidades.

h) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representan el saldo por cobrar a clientes por planillas de obra presentadas a sus clientes por los contratos de obra firmados.

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2011</u>
Clientes	US\$	99,205	94,713
Provisión Incobrables		<u>(5,464)</u>	<u>(4,214)</u>
	US\$	<u>93,741</u>	<u>90,499</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(4,214)	(3,254)

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cargo a Resultados		(1,250)	(960)
Castigos			
Saldo Final	US\$	<u>(5,464)</u>	<u>(4,214)</u>

(4) Cuentas de Accionistas

Un resumen de los saldos por cobrar a corto y largo plazo a los Accionistas al 2012 y 2011 se detalla a continuación:

		Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
Cuentas por Cobrar			
Corto Plazo			
Ing. Julio Sánchez Sánchez	US\$	0	53,886
Ing. Patricio Sánchez Sánchez		0	53,886
Total en US\$	US\$	<u>0</u>	<u>107,772</u>

Los saldos por cobrar a corto plazo y por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos corrientes durante el año 2012 y 2011.

(5) Propiedad, Maquinaria y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

El detalle de Propiedad, maquinarias y equipos netos de resume a continuación:

		Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	US\$	65,000	65,000
Edificios		85,594	85,594
Muebles y equipos de oficina		12,115	26,491
Maquinaria y Equipos		821,808	497,490
Equipos de Computación		12,865	15,186
Vehículos		356,830	145,675
Subtotal		<u>1,354,212</u>	<u>835,436</u>
Depreciación Acumulada	US\$	<u>(664,228)</u>	<u>(318,104)</u>
Activos Netos	US\$	<u>689,984</u>	<u>517,332</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Costo	Costo
Saldo Inicio 2012 y 2011	US\$	835,436	761,564
Adiciones		148,549	73,872
Ajustes		370,227	0
Saldo Final 2012 y 2011	US\$	1,354,212	835,436

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(6) Impuesto a la Renta por Pagar y Retenciones en la Fuente

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se determinó como sigue:

		Saldos al 2012	Saldos al 2011
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	179,437	84,807
15% trabajadores		-26,916	-12,691
Gastos no deducibles		44,744	19,860
Base de cálculo para el impuesto a la renta		197,265	91,776
23% y 24% de Impuesto a la renta	US\$	45,371	22,026

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detalla a continuación:

		Saldos al 2012	Saldos al 2011
Impuesto a la renta por pagar	US\$	45,371	22,026
Retenciones en la Fuente e IVA.		17,071	2,641
Total Impuestos por Pagar	US\$	62,442	24,667

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2004 al 2012 no han sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% de impuesto a la renta. El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, establece por medio de disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

(7) Anticipos de Clientes

Al 31 de Diciembre del 2011 incluye anticipos por \$ 160.000 entregados del Consorcio Onassis por Anticipo a Utilidades Futuras sin devengar y \$ 49.489 entregados en calidad de Anticipo por INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA pendientes de devengar.

Al 31 de Diciembre del 2012 incluye \$ 212,078 por anticipos recibidos de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA pendientes de devengar.

(8) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial, la Compañía contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

		Saldos al 2012	Saldos al 2011
Provisiones por:			
Jubilación Patronal			
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	US\$	0	
Provisión cargo al gasto del año		2,163	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	US\$	2,163	-
Desahucio			
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	US\$	0	
Provisión cargo al gasto del año		1,163	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012		1,163	-
Total	US\$	3,326	-

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 7% anual, Salario Básico de \$ 294, para el 2012, tasa de incremento salarial del 3% anual , tasa de

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

incremento de pensiones del 2,5% en base a los artículos 185, 188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

(9) **Eventos Subsecuentes**

A la fecha de este informe 18 de Junio del 2013, la Compañía negocia nuevos trabajos con INTERNATIONAL WATER SERVICES por \$ 70,000 aproximadamente los mismos que espera instrumentar en 30 días.