

García-Zúñiga & Asociados

CRUZEROSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CRUZEROSA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CRUZEROSA S.A., (Una Sociedad Anónima constituida en la República del Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

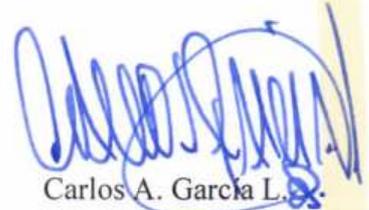
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CRUZEROSA S.A., al 31 de diciembre del 2014, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspecto de énfasis

5. Tal como se explica en las Notas 1 y 5 a los estados financieros, las operaciones de la Compañía están concentradas en la construcción de proyectos de vivienda para Celiacorp S.A., para el año 2014 y 2013, el 100% de sus ventas fueron a esta compañía relacionada. Los resultados de sus operaciones pueden variar significativamente de un año a otro ya que se basan y dependen de los proyectos que se ejecutan en cada ejercicio. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



RNAE No. 358
22 de mayo del 2015
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

CRUZEROSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	150	1,521
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	754,327	151,209
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	34,502	400,408
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	-	205
Proyectos en ejecución	(Nota 5)	-	411,344
Servicios y otros pagos anticipados		-	4,100
		-----	-----
Total activo corriente		788,979	968,787
NO CORRIENTE			
Maquinaria y vehículos	(Nota 6)	24,129	42,772
Inversiones en acciones	(Nota 7)	36,320	106,320
		-----	-----
Total activo no corriente		60,449	149,092
		-----	-----
Total activo		849,428	1,117,879
		=====	=====



Ing. Eddy Paredes
Gerente General



Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CRUZEROSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>CORRIENTE</u>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	402,406	415,724
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	55,560	53,576
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	191,554	540,866
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	77,470	2,058
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	7,194	10,272
		-----	-----
Total pasivo corriente		734,184	1,022,496
<u>NO CORRIENTE</u>			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	4,301	4,297
		-----	-----
Total pasivo no corriente		4,301	4,297
		-----	-----
Total pasivo		738,485	1,026,793
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 14)		
Capital social		800	800
Reserva legal		1,969	400
Aporte para futuras capitalizaciones		39,327	39,327
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		48,000	48,000
Efectos de aplicación NIIF		(16,670)	(16,670)
Utilidades retenidas		37,517	19,229
		-----	-----
Total patrimonio		110,943	91,086
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		849,428	1,117,879
		=====	=====

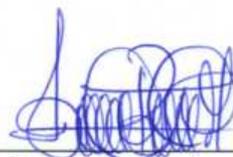
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CRUZEROSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Servicios e construcción (Nota 15)	404,218	95,428
Otros ingresos	15,534	776
	-----	-----
	419,752	96,204
COSTO DE LOS SERVICIOS (Nota 16)	300,034	67,975
	-----	-----
Margen Bruto	119,718	28,229
GASTOS		
Participación a trabajadores	9,133	3,551
Administración y ventas (Nota 16)	10,066	3,681
Costos financieros	48,763	876
	-----	-----
	67,962	8,108
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	51,756	20,121
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 11)	28,605	4,427
	-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO	23,151	15,694
	-----	-----
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
	-----	-----
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	23,151	15,694
	=====	=====



Ing. Eddy Paredes
Gerente General



Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CRUZEROSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>	<u>RESERVA POR VALUACIÓN</u>	<u>EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	400	39,327	48,000	(16,670)	3,535	75,392
MÁS (MENOS)							
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	15,694	15,694
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	400	39,327	48,000	(16,670)	19,229	91,086
MÁS (MENOS)							
Ajuste de maquinaria y vehículos	-	-	-	-	-	(3,294)	(3,294)
Apropiación de reserva legal	-	1,569	-	-	-	(1,569)	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	23,151	23,151
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800	1,969	39,327	48,000	(16,670)	37,517	110,943



Ing. Eddy Paredes
Gerente General



Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CRUZEROSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías y partes relacionadas y otros	1,485,964	425,454
Efectivo pagado a proveedores, compañías y partes relacionadas, empleados y otros	(1,440,283)	(817,014)
Efectivo pagado por costos financieros	(48,763)	(876)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(3,301)	(2,743)
Efectivo recibido por otros ingresos	15,534	776
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	9,151	(394,403)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado por inversiones en acciones	-	(36,000)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-	(36,000)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(15,522)	409,724
Efectivo recibido por préstamos de compañía y partes relacionadas, neto	5,000	22,200
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(10,522)	431,924
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,371)	1,521
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	1,521	-
	-----	-----
Saldo al final del año	150	1,521
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

CRUZEROSA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	23,151	15,694
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para participación a trabajadores	9,133	3,551
Provisión para impuesto a la renta corriente	28,605	4,427
Depreciación maquinaria y vehículos	8,641	8,904
Provisión para beneficios definidos para empleados jubilación patronal e indemnización por desahucio	3,043	3,188
Reverso provisión para beneficios definidos para empleados jubilación patronal	(3,039)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(603,118)	(95,932)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	365,906	(400,408)
Disminución activo por impuestos corriente	205	33,692
Disminución en proyectos en ejecución	411,344	9,544
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	4,100	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4,188	(10,541)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(277,604)	39,560
Aumento pasivo por impuestos corriente	46,807	(3,355)
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(12,211)	(2,727)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>9,151</u>	<u>(394,403)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

CRUZEROSA S.A.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y DE FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2014

- ✓ La Compañía apropió US\$1,569 de reserva legal con cargo a utilidades retenidas.
- ✓ La Compañía compensó el valor del pasivo por impuesto a la renta 2014 con cargo a activo por impuestos corriente de impuestos retenidos por US\$9,190.
- ✓ La compañía compensó US\$70,000 de inversiones en acciones con debito a cuentas por pagar compañías y partes relacionadas por US\$42,124 y cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas por US\$27,876.

2013

- ✓ La Compañía compensó el valor del pasivo por impuesto a la renta 2013 con cargo a activo por impuestos corriente de impuestos retenidos por US\$4,427.
- ✓ La Compañía transfirió US\$320 de otros activos no corrientes a inversiones en acciones.



Ing. Eddy Paredes
Gerente General



Ing. Fanny Rojas
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.