

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2013

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

G.O. & P. **AUDITORES S. A.**

GUAYAQUIL - ECUADOR

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE", al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría prevé una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente

G.O. & P. **AUDITORES S. A.**

GUAYAQUIL - ECUADOR

aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

3. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE", al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 05 de Febrero de 2014.

G.O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No. 203


Ing.Com. Sara Díaz De La A
S O C I O
R.N.C. No. 0.28230

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Balance General

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Cuentas por cobrar	(Nota 3)	\$ 15.879.317
--------------------	----------	---------------

Total activos	\$ 15.879.317
---------------	---------------

Ver notas adjuntas

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Balance General

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar (Nota 4)	\$	21.564.290
Gastos Acumulados por Pagar (Nota 5)		110

Total Pasivos **21.564.400**

Patrimonio de los accionistas:

Perdida de Ejercicios Anteriores (Nota 6)	(5.476.067)
Resultado del Ejercicio	(209.016)

Total patrimonio de accionistas **(5.685.083)**

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas **\$ 15.879.317**

Ver notas adjuntas

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Ingresos:

Ventas Netas	\$ 81.639
	<hr/>
Total Ventas	81.639

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos	(233.793)
Gastos de Depreciación	(56.862)
	<hr/>

Perdida del Ejercicio **\$ (209.016)**

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

	31 de diciembre 2013	
	(En Dólares)	
	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2013	\$ (210.624)	(5.265.443)
Regularización de Cuentas Patrimoniales	(5.265.443)	5.265.443
Resultado del Ejercicio		(209.016)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	\$ (5.476.067)	(209.016)

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ (8.555.355)
Pagado a proveedores y empleados	(485.406)

Efectivo neto usado por actividades de operación	(9.040.761)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Venta de Activos Fijos	1.205.859

Efectivo neto usado por actividades de Inversión	1.205.859

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Aumento Sobregiro Bancario	(28.230)
Aumento de Proveedores	7.862.332

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	7.834.102

Disminución neta en caja y bancos	(800)
Caja y bancos al principio del año	800

Caja y bancos al final del año	\$ ---
	=====

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Perdida del Ejercicio US \$ (209.016)

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones (217.373)
Aumento en cuentas por cobrar (8.636.994)
Disminución en inventarios 43.532
Disminución Gastos Acumulados (20.910)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ (9.040.761)

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2013

1. ACTIVIDADES

El Consorcio "SHI - ASIA MONTEVERDE" fue constituido en el año del 2010, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, conformado por las compañías, SHI - ASIA COMPANY LIMITED, CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA VALERO CONSTRUVALERO S. A. Y ALTECONSA S. A., cuya actividad es la participación en la licitación de obras realizadas por PETROCOMERCIAL, filial de PETROECUADOR, para la construcción del SISTEMA DE TRANSPORTE Y DISTRIBUCION DE GLP PARA LA ZONA SUR DEL PAIS.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Materias primas y materiales, al costo promedio de adquisición El costo no excede al valor de mercado.

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10
Otros activos	10	10

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en la construcción de obra civil y mecánica.

INTERESES.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 1.747.737
Otras Cuentas por Cobrar	8.829.493
Créditos Fiscales	1.118.918
Pagos Anticipados	4.167.057
Depósitos en Garantías	16.115
Cuentas por Cobrar	\$ 15.879.317

La Cuentas por Cobrar Clientes por un monto de \$ 1.747.737, corresponde a las planillas de ejecución de obras que se emitieron a nombre de Petro Ecuador.

La partida de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a Obras en Ejecución por un valor de \$8.829.493, son valores pendientes de liquidarse con la compañía Alteconsa y esto será en el ejercicio correspondiente al año 2014.

Los Créditos Fiscales son los siguientes:

Retenciones en la Fuente	\$ 523.663
Crédito Tributario IVA	595.255

	1.118.918

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Los Anticipos a proveedores, son pagos anticipados para ejecución e importación de suministros y partes que conforman la obra, detallado a continuación:

Anticipo Proveedores Locales	\$ 62.741
Anticipo SHI ASIA CO. LTD.	975.143
Anticipo a PILEGGI	313.976
Anticipo a AMERICAS CORP	194.285
Anticipo a ALTECONSA	2.338.006
Anticipo a JUPESA	15.250
Anticipo a GENNESYS	267.656

	4.167.057

Los rubros por Depósitos en Garantías son valores dados por servicios detallados a continuación:

Eléctrica de Guayaquil	\$ 2.826
Corporación Nacional Eléctrica S. A.	12.189
Vera Vivas Lastenia Lucia	1.100

	16.115

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 fueron como sigue:

Saldo	Saldo	Transferencia	Adquisiciones	
	Inicial			Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Muebles y Enseres	135.851	(135.851)		----
Equipos de Computación	69.842	(69.842)		----
Maquinarias, Equipo e Inst.	359.983	(359.983)		----
Vehículos	85.584	(85.584)		----
Otros Activos Fijos	554.599	(554.599)		----
Sub-total	1.205.859	(1.205.859)		----
Depreciación acumulada	(217.373)	217.373		----
	\$ 988.486	(988.486)		----

En el año 2013 la compañía vendió todos sus activos fijos por cuanto PETRO ECUADOR dio por terminado unilateralmente el contrato que mantenía con SHI-ASIA MONTEVERDE

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

4. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$ 260.941
Otras cuentas por Cobrar	17.254.982
Anticipo de Clientes	4.048.367

Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 21.564.290

La cuenta de Proveedores, por un valor de \$ 260.941, sin fecha de vencimiento y no genera intereses.

La partida de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a los integrantes del consorcio los cuales estaban ejecutando las obras y se incluye también en este rubro el pago pendiente a Seguros Equinoccial los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

Constructora Valero	\$ 5.030.171
ALTECONSA S. A.	6.584.976
CONCERROAZUL	38.518
Seguros Equinoccial	5.601.317

Total	\$ 17.254.982

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

4. Cuentas y Documento por Pagar (continuación)

El monto de los \$5.601.317, se generan según resolución 2012779, EL GERENTE DE TRANSPORTE Y MANTENIMIENTO (ENC.) DE LA EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS EP PETROECUADOR, resuelve declarar terminar en forma unilateral y anticipada el contrato N° 2010052, por lo que dispone la ejecución de las garantías de fiel cumplimiento de contrato en su totalidad, por lo que el Consorcio una vez que la compañía de seguro cancelo los valores a PETROCOMERCIAL, se tuvo que contabilizar como gastos de periodo y registrar como cuenta por pagar, hasta que se termine el litigio correspondiente.

En lo que se refiere al valor de \$ 4.048.367, correspondiente a varias planillas por avances de obras a PETROECUADOR, cabe indicar que según Oficio No. 52-EEL-GTA-GVA-2012, Comunicación Provisional de Resultados sobre examen especial de ingeniería del contrato de construcción del Sistema de Transporte y Distribución de GL para la Zona Sur del País, el mismo que indica que este valor se encuentra pendiente de liquidar.

5. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$	110
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u>110</u>

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

CONSORCIO "SHI - ASIA MONTEVERDE"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

6. Cuentas Patrimoniales

El resultado 31 de diciembre del 2013, es de \$ (209.016), debido a que según resolución 2012779, EL GERENTE DE TRANSPORTE Y MANTENIMIENTO (ENC.) DE LA EMPRESA PUBLICA DE HIDROCARBUROS EP PETROECUADOR, resuelve declarar terminar en forma unilateral y anticipada el contrato N° 2010052, por tanto el Consorcio Shi-Asia Monteverde los único ingresos que registra en año 2013, corresponden a ventas de activos fijos.

7. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (14 de diciembre del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.