Siem
Servicios de Ingeniería Eléctrica y Mantenimiento

Quito, 28 de Mayo de 2015

Señores
Superintendencia de Compañías

Presente.

De mi consideración:

Me permito comunicar que la Junta General de Socios de la compañía Ingeniería Eléctrica y Mantenimiento SIEM Cia. Ltda., ha elegido a la firma de auditoría PHAROS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA., con registro No. R.N.A.E - 703, para auditar los estados financieros de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2014.

Expediente: 140233.

Atentamente,

Roberto Moncayo M.
Gerente General
C.I.1704764925

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
RECIBIDO
29 MAY 2015

Dra. Ma. Isabel Montesinos A.
C.A.U. - QUITO

Dirección:
Av. Brasil N42-182
Telfs.: 2451 752 - 2248 590 • **Casilla:** 17031700
rmoncayo.siem@gmail.com

Superintendencia de Compañías
Quito

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:
29/MAY/2015 12:54:46 Usu: mimontesin

Remitente: No. Trámite: 18788 - 0
ROBERTO MONCAYO GERENTE GENERAL

Expediente: 140233

RUC: 1792327679001

Razón social:
SERVICIOS DE INGENIERIA ELECTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA.

SubTipo tramite:
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Asunto:
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	61

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2014
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de SERVICIOSDE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de 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 los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice 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 efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los 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 comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

4. Al 31 de diciembre del 2014 no nos fue posible asistir a la toma física de inventarios realizada por la compañía.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA., LTDA., al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes - NIIF´s. Pymes.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703

CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 11 de agosto de 2015

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	DIC. 2014	DIC. 2013
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	10.082	63.100
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	216.680	191.366
Activos por impuestos corrientes	7	75.250	101.900
Anticipos a proveedores	8	0	6.750
Anticipos a contratos	9	0	61.961
Inventarios	10	0	51.816
Proyectos en Marcha	11	0	790.884
Otras cuentas por cobrar	12	3.505	529
Total Activo corriente		**305.518**	**1.268.305**
Propiedad, planta y equipo	13	18.261	23.818
Total Activo no corriente		**18.261**	**23.818**
TOTAL ACTIVO		**323.779**	**1.292.123**

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	DIC. 2014	DIC. 2013
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	14	113,949	256,857
Obligaciones con el personal	15	14,397	15,134
Obligaciones con el IESS	16	3,168	3,310
Obligaciones con la administración tributaria	17	55,738	18,596
Anticipo Proyectos	18	103,726	271,311
Total Pasivo a corto plazo		**290,979**	**565,208**
Cuentas por pagar Socios	19	0	681,940
Total Pasivo a largo plazo		**0**	**681,940**
Total Pasivo		**290,979**	**1,247,148**
PATRIMONIO			
Capital Social		600	600
Reservas		1,468	0
Resultados Ejercicios Anteriores		26,255	-1,632
Resultados del Ejercicio		4,477	46,006
Total Patrimonio	20	**32,800**	**44,975**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**323,779**	**1,292,123**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros Financieros

Ing. Roberto Moncayo
GERENTE GENERAL

Lic. Susana Caza
CONTADORA GENERAL

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares americanos)

INGRESOS	DIC. 2014	DIC. 2013
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS	2,257,565	1,212,821
TOTAL INGRESOS	2,257,565	1,212,821
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE PRODUCCIÓN		
Materia Prima	1,261,740	385,998
Mano de Obra	445,420	350,829
Costos indirectos de Fabricacion	109,094	158,945
Supervision y Diseño	31,291	0
Total: COSTOS DE PRODUCCIÓN	**1,847,545**	**895,771**
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y similares administrativos	375,389	267,588
Gastos Financieros	5,211	3,455
Total: GASTOS ADMINISTRATIVOS	**380,600**	**271,043**
Total: COSTOS Y GASTOS	**2,228,144**	**1,166,814**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**29,420**	**46,007**
Participación trabajadores	-4,413	-6,901
Impuesto a la renta	-20,530	-9,750
UTILIDAD NETA	4,477	29,356

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Moncayo
GERENTE GENERAL

Lic. Susana Caza
CONTADORA GENERAL

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
		Legal	Facultativa			
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**600**	**0**	**0**	**-1,632**	**46,006**	**44,975**
Transferencia a resultados acumulados				29,355	-29,355	0
Transferencia a reservas		300	1,168	-1,468		0
Participación trabajadores 2013					-6,901	-6,901
Impuesto a la renta 2013					-9,750	-9,750
Utilidad del Ejercicio 2014					29,420	29,420
Participación trabajadores 2013					-4,413	-4,413
Impuesto a la renta 2013					-20,530	-20,530
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**600**	**300**	**1,168**	**26,255**	**4,478**	**32,801**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Roberto Moncayo
GERENTE GENERAL

Lic. Susana Caza
CONTADORA GENERAL

SERVICIOS DE INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en dólares americanos)

	2,014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	**4,477**
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Provisión cuentas incobrables	236,773
Depreciación de activos fijos	6,934
Provisión para participación de trabajadores 2014	4,413
Provisión para impuesto a la renta 2014	20,530
Operaciones del período:	**273,127**
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-262,087
Activos por impuestos corrientes	26,649
Anticipos a proveedores	6,750
Anticipos a contratos	61,961
Inventarios	51,816
Proyectos en Marcha	790,884
Otras cuentas por cobrar	-2,976
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	-142,908
Obligaciones con el personal	-12,051
Obligaciones con el IESS	-142
Obligaciones con la administración tributaria	6,863
Anticipo Proyectos	-167,585
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	**630,301**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Moncayo
GERENTE GENERAL

Lic. Susana Caza
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía SERVICIOS DE INGENIERÍA ELECTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública otorgada porel NotarioVigésimoNoveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el 31 de mayo del año 2011 y Resolución S.IJ.DJC.Q.11.002824 de la Superintendencia de Compañías. Con fecha 24 de junio de 2011, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito bajo el No. 2166, tomo 142.

El objeto de la sociedad es el siguiente:

Prestar servicios de ingeniería eléctrica en todas sus formas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF´s para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SERVICIOS DE INGENIERÍA ELECTRICA Y MANTENIMIENTO SIEM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo de proyectos comprende el costo materiales, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales que se incurran durante la ejecución de los proyectos. El valor neto realizable de los proyectos es el precio estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para concluir los proyectos.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

	Porcentaje	*Vida útil*
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33,33%	3 años

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Caja General	1,094	4,698
Caja Chica	0	684
Banco del Pichincha	8,988	57,717
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	**10,082**	**63,100**

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Cuentas Por Cobrar Clientes	453.477	191.366
(-) Provision Cuentas Incobrables	(236.797)	0
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	**216.680**	**191.366**

La provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad de la Compañía.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Credito Tributario IVA	0	62,900
Retenciones Fte Renta Años Anteriores	11,784	2,681
Retenciones en la Fte Renta	43,305	18,853
Retenciones en la Fte IVA	20,162	17,465
Total Activos por Impuestos Corrientes	**75,250**	**101,900**

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 8.-ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC.2013
Sangundo Milton	0	200
Sedielek	0	3.000
Martel Cia. Ltda.	0	3.550
Total Anticipo a Proveedores	**0**	**6.750**

NOTA 9. –ANTICIPOS A CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC.2013
Carchi Manuel	0	33.002
Condo Ismael	0	26.466
Cesar Toscano	0	1.000
Anticipo Contratos Varios	0	1.493
Total Anticipo a Contratos	**0**	**61.962**

NOTA 10. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC.2013
Inventario Mercaderia en Bodega UIO	0	45.920
Inventario de Herramientas	0	5.896
Total Inventarios	**0**	**51.816**

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 11. –PROYECTOS EN MARCHA

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC.2013
SINOHYDRO (1218)	0	59,333
KAYMANTA (1001)	0	78,234
Conjunto Puembo -1136	0	7,892
Urb. Quito Tenis -1216	0	3,705
Rivadeneira & Rivadeneira -Tabacarcen 13	0	492,090
Edificio Wynn -1303	0	78,864
Arroyo & Arroyo -Brescia -1328	0	21,464
RIPCONCIV -Conjunto Arvore -1343	0	34,258
RIPCONCIV -Armenia -1346	0	1,999
Gastrotecnia - Pronaca -1350	0	5,888
Arroyo & Arroyo - Parque Capellanes -1360	0	7,156
Total Proyectos en Marcha	**0**	**790,884**

NOTA 12. –OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC.2013
Ortiz Quintana Catherine Lissette	0	9
Tintin Alvares Wilma Alicia	0	9
Otras cuentas por cobrar	0	70
Prestamos empleados	505	0
Ordoñez Gustavo Ing.	3.000	0
Valores en Garantias	0	440
Total Otras cuentas por cobrar	**3.505**	**529**

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 13.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	DIC.2013	Adiciones	Retiros	DIC.2014
Muebles y Enseres	1.586	442	0	2.028
Equipo de Oficina	0	588	0	588
Equipo de Computacion	8.439	347	0	8.787
vehiculos	18.741	0	0	18.741
Total	**28.766**	**1.378**	**0**	**30.144**
Depreciacion Muebles y Enseres	71	188		259
Depreciacion Equipos de Oficina	0	98		98
Depreciacion Equipo de Computacion	2.067	2.900	312	4.654
Depreciacion Vehiculos	2.811	4.061		6.872
	4.949	**7.246**	**312**	**11.882**
Total Propiedad, planta y equipo	**23.818**			**18.262**

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Cuentas por Pagar Proveedores	7,645	256,857
Documentos por Pagar	106,304	0
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	**113,949**	**256,857**

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Nómina por pagar	7,596	9,408
Décimo Tercer Sueldo	422	1,690
Décimo Cuarto Sueldo	1,417	1,525
Vacaciones	550	2,511
15% Paritipacion Trabajadores	4,413	0
Total Obligaciones con el personal	**14,397**	**15,134**

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Aporte Personal	547	1,038
Aporte Patronal	703	1,144
Fondos de Reserva	1,919	1,128
Total Obligaciones con el IESS	**3,168**	**3,310**

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
IVA por pagar	0	13.924
Retención en la Fuente Renta	153	2.380
Retención en la Fuente IVA	251	2.292
Impuesto a la Renta	55.335	0
Total Obligaciones con la Administración tributaria	**55.738**	**18.596**

NOTA 18.- ANTICIPO PROYECTOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Sinohydro (1218)	77,205	77,205
Ute (1242)	2,400	2,400
Ribadeneira&Ribadeneira (Tabacarcen 1301)	0	188,421
Universidad Internacional 1324	3,285	3,285
Arq Santiago Alarcon-Susana Pinto	6,000	0
Arq. Erazo-PEC-Baquero	14,836	0
Total Anticipo Proyectos	**103,726**	**271,311**

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Roberto Moncayo	0	681,940
Total Cuentas por Pagar Accionistas	**0**	**681,940**

NOTA 20.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014, ascendió a US $ 32.800, y se compone como sigue:

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US$ 600, dividido en 600 participaciones de US $ 1,00 cada una.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere para las compañías limitadas, que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Legal de la Compañía se mantiene en US $300.

Reserva Facultativa.-Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva Facultativa de la Compañía se mantiene en US $ 1,168

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2014 ascendió a US $ 26.255.

Resultados del Ejercicio.- El resultado neto del ejercicio a disposición de los socios al 31 de diciembre del 2014 ascendió a US $ 4.477.

NOTA 21.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

SIEM CIA. LTDA.

CONCILIACIÒN TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dolares americanos)

Utilidad antes de impuestos	29,419.93
15% Trabajadores	4,412.99
	25,006.94
Gastos no deducibles	226,516.20
Utilidad gravable	251,523.14
22% Impuesto a la Renta	55,335.09
5% Reserva Legal	-
Resultado asumido por el socio	34,804.88
Utilidad liquida para socios	4,476.73
Impuesto a la Renta por Pagar	**55,335.09**
(-) Retenciones Renta 2014	43,304.99
(-) Credito Tributario 2013	11,783.56
(-) anticipo pagado jul sep	-
IMPUESTO A PAGAR	246.54

NOTA 22 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 23.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 28 de julio de 2015, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas. La Compañía está llevando a cabo un plan estratégico de negocios que le permita cumplir con los presupuestos del año.