

**ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIÓN**

**ESEICO S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2014**

## **CONTENIDO**

- **DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- **ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE ESEICO. S.A.**

#### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía Ecuatoriana de Servicios, Inmobiliaria y Construcción ESEICO S.A., al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de Resultados Integral, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramientos. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

#### **Opinión de Auditoría**

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Ecuatoriana de Servicios, Inmobiliaria y Construcción ESEICO S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

En nuestra opinión, las actividades de ESEICO S.A. relacionada con la Ley de Mercado de Valores, se han dado cumplimiento a las obligaciones establecidas en dicho marco jurídico durante el ejercicio económico 2014.

Durante el ejercicio económico 2014, ESEICO S.A. ha dado cumplimiento a las recomendaciones de control interno efectuadas en el ejercicio anterior.

Realizamos la evaluación del sistema de control interno contable por el ejercicio económico del 2014, cuyos resultados determinan que es confiable, los mismos que se dieron a conocer a la administración a través del respectivo informe.

Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias opinamos que ESEICO S. A. durante el ejercicio económico del 2014, acato las disposiciones contenidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

En nuestra opinión las normas de solvencia y prudencia financiera fueron observadas por ESEICO S.A. al 31 de diciembre de 2014,

De la revisión efectuada a los registros contables y sus liquidaciones, se determina que la elaboración de las órdenes de operaciones se efectuó adecuadamente, de conformidad a las disposiciones de la Codificación del Mercado de Valores.

Durante el ejercicio económico 2014, ESEICO S. A., no manejó portafolios de terceros, por lo tanto no existen contratos de mandato.

El portafolio propio de ESEICO S. A., al 31 de diciembre de 2014 está conformado con documentos inscritos en el Mercado de Valores, sus negociaciones cumplen con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.

Por disposición de la Junta de Accionistas los recursos captados por la emisión de valores son utilizados para capital de trabajo y/o sustitución de pasivos.

En nuestra opinión ESEICO S.A. cumplió con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.

ESEICO S.A. efectuó las provisiones para el pago del capital y de los intereses de las emisiones de obligaciones realizadas. La emisión de valores cuenta con una garantía general de los bienes de la compañía, en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes. Adicionalmente el emisor ha constituido un encargo fiduciario de administración de recursos dinerarios con el objeto de respaldar el pago a los obligacionistas. En nuestra opinión la emisión de valores se encuentra debidamente garantizada.

Quito, 14 de abril del 2015.

**SOLNOPRO S. A.**

Auditores Independientes

SC-RNAE-352



**C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.**

Lic. Prof. 20.266

Socio Responsable

**ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIÓN ESEICO. S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 Y 2013**

**EXPRESADO EN USD DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 3	180.373	367.905
Doc. y Cuentas por Cobrar Clientes no Relac	Nota 5	6'366.975	2'867.403
Doc. y Cuentas por Cobrar Clientes Relac	Nota 6	925.947	1'389.268
Otras cuentas por Cobrar	Nota 7	4'915.779	5'932.668
Crédito Tributario a favor de la Empresa	Nota 8	541.706	429.945
Inventarios Suministros o Materiales	Nota 4	3'098.462	1'233.909
Importaciones en tránsito de Sumin.y Materiales	Nota 4	410.488	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>16'439.730</b>	<b>12'221.098</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo Neto	Nota 9	7'121.019	7'642.922
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 10	83.140	107.127
Otros Activos no Corrientes	Nota 11	10'259.196	11'813.683
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>17'463.355</b>	<b>19'563.732</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>33.903.085</b>	<b>31.784.830</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota 12	3'991.016	2'514.140
Obligaciones Instituciones Financieras	Nota 13	2'030.809	3'050.697
Otras Obligaciones Corrientes	Nota 14	2'283.920	2'241.267
Dividendos por pagar	Nota 15	47.595	
Anticipo de Clientes	Nota 16	420.794	57.061
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>8'774.134</b>	<b>7'863.165</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Instituciones Financieras	Nota 17	1'007.244	1'390.247
Pasivos Contrato Arrendamiento Financiero	Nota 18	322.626	467.409
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	Nota 19	891.379	334.134
Anticipo Clientes	Nota 20	7'983.674	5'860.040
Otros Pasivos no Corrientes	Nota 21	1'163.294	1'901.395
Provisiones Beneficios a Empleados	Nota 22	303.612	259.211
Pasivo por Impuesto Diferido	Nota 23	60.100	60.100
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>11'731.929</b>	<b>10'272.536</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>20'506.063</b>	<b>18'135.701</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	Nota 24	<b>13'397.022</b>	<b>13'649.129</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>33'903.085</b>	<b>31'784.830</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Eco. Ramiro Galarza Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO


Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes  
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCION ESEICO S.A.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014 Y 2012  
EXPRESADO EN USD DÓLARES

	2014	2013
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE OBRA</b>		
Planillas Normales y Reajustes	37'913.972	32'402.827
Alquiler de Maquinaria	20.705	100.000
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>37'934.677</b>	<b>32'502.827</b>
<b>COSTOS DIRECTOS</b>		
<b>COSTOS DE OBRA</b>		
Materiales	10'958.246	10'264.310
Mano de Obra	10'119.697	8'058.921
Mantenimiento	1'046.024	905.780
Depreciaciones	929.599	903.535
Alquiler de Equipos	1'190.326	1'346.267
Costo de Transporte	3'025.384	2'164.529
Seguros	529.423	376.351
<b>TOTAL COSTOS DE OBRA</b>	<b>27'798.699</b>	<b>24'019.693</b>
Otros Ingresos	276.283	140.914
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de Administración	8'903.068	6'782.490
Gastos Financieros	505.114	693.423
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>9'408.182</b>	<b>7'475.913</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>1'004.079</b>	<b>1'148.135</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	150.612	172.220
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	346.617	404.181
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>506.850</b>	<b>571.734</b>


Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Eco. Ramiro Galarza Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO

  
Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes  
CONTADORA GENERAL

**ECUATORIANA DE SERVICIOS INMOBILIARIA Y CONSTRUCCION ESEICO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 COMPARATIVO A DICIEMBRE DE 2013**  
**EXPRESADO EN USD DOLARES**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACION	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF 1RA. VEZ	PERDIDAS ANTERIORES	UTILIDAD NETA	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	4,114,600		165,110	860,004	5'398,134	(40,023)	1'197,639	12'189,005
Aumento de capital	500,000							500,000
Aumento aportes para futuras capitalizaciones		11,000						11,000
Transferencia reserva Legal								-
Incremento por Revaluación				877,390				877,390
Otros superávit por revaluación								-
Resultados acumulados NIIF primera vez								-
Transferencia resultados acumulados						697,639	(1'197,639)	(500,000)
Utilidad Neta							571,734	571,734
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	4'614,600	11,000	165,110	1'737,393	5'398,134	(40,023)	571,734	13,649,129
Aumento de capital	500,000							-
Aumento aportes para futuras capitalizaciones					(500,000)			-
Transferencia reserva Legal								-
Incremento por Revaluación								-
Otros superávit por revaluación				(265,416)				(265,416)
Resultados acumulados NIIF primera vez								-
Transferencia resultados acumulados								-
Utilidad Neta								-
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	5'114,600	11,000	165,110	1'471,978	5'398,134	(40,023)	506,850	13,397,022

  
**Eco. Ramiro Galarza Andrade**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
**Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCION ESEICO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**  
**METODO DIRECTO**

**Flujos de efectivo por actividades de operación**

Cobros a clientes		37,385,794
Pagos a proveedores y personal	-	35,904,831
<b>Efectivo generado por operaciones</b>		<b>1,480,963</b>
Intereses pagados	-	505,114
Participación trabajadores	-	150,612
Impuesto a la renta	-	346,617

**Efectivo neto proveniente de actividades de operación** **478,620**

**Flujos de Efectivo por actividades de inversión**

Propiedad, planta y equipo	-	471,251
Inversiones a largo plazo		1,554.486

**Efectivo neto proveniente de actividades de inversión** **1,083,235**

**Flujos de Efectivo por actividades de financiamiento**

Deuda largo plazo	-	990.430
Aumento de Capital	-	758.957

**Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento** **- 1'749,387**

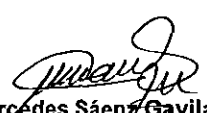
**Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes** **- 187,532**

**Saldo Inicial** **367,905**

**Saldo Final** **180,373**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**Eco. Ramiro Galarza Andrade**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

  
**Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes**  
**CONTADORA GENERAL**

**ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCION ESEICO S.A.**  
**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL PERIODO CON EL FLUJO DE FONDOS**  
**PROVISTOS POR LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**EXPRESADO EN USD DOLARES**

Utilidad (pérdida) neta del periodo y del año	1,004,079
(+) Ajuste por gastos de depreciación y amortización	993,154
(-) Ajustes por gastos de impuesto a la renta	346.617
(-) Ajustes por gastos de participación trabajadores	150.612
<b>UTILIDAD CONCILIADA</b>	<b>1,500,004</b>

**CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETO EN EL ACTIVO Y PASIVO**

Aumento / disminución de cuentas por cobrar clientes	-	3,036,250
Aumento / disminución de otras cuentas por cobrar	+	1,016.889
Aumento / disminución de inventarios	-	2,275.041
Aumento / disminución de impuestos anticipados	-	87.775
Aumento / disminución de cuentas por pagar proveedores	+	1,519.529
Aumento / disminución de impuestos por pagar	+	44.401
Aumento / disminución de gastos acumulados	-	690.505
Aumento / disminución de anticipo clientes	+	2,487.368

**EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **478.620**

  
Eco. Ramiro Galarza Andrade  
PRESIDENTE EJECUTIVO

  
Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes  
CONTADORA GENERAL

## NOTA N. 1 OPERACIONES

Ecuatoriana de Servicios, Inmobiliaria y Construcción ESEICO S.A., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 6 de agosto del año 2003, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el registro mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera de él.

**Objeto Social.-** El Objeto Social de la Compañía es: a) Asesoría general y técnica, elaboración de proyectos, planificación y construcción de obras de ingeniería en general. b) Asesoría, planificación, y administración, de sistemas de agua potable, electricidad y alcantarillado. c) Asesoría, elaboración, para la protección del medio ambiente. d) La compra, venta, producción, importación, industrialización, comercialización y distribución de equipos, maquinaria, plásticos, agroquímicos materiales de construcción y en general cualquier insumo para los sectores, hidrocarburífero, de la construcción, agrícolas, pecuarios, piscícolas, florales, forestales e industriales. e) La compra y/o venta al por mayor y menor, permuta, arrendamiento, importación, exportación, consignación, distribución, agenciamiento, de toda clase de bienes muebles, mercaderías, productos, artículos, artefactos, accesorios, materias primas y productos elaborados o semielaborados que se relacionan con el objeto social; f) Efectuar para sí, la compra, permuta, arrendamiento, cesión, Administración y, en general todo acto de adquisición de cualquier tipo de acciones y participaciones de compañías mercantiles o Civiles nacionales o extranjeras que tengan cualquier tipo de actividad u objeto social. Realizar sobre las mismas, todo tipo de actos que impliquen disposición o limitación de su dominio, dentro del cumplimiento de sus fines sociales y sin que ello implique intermediación financiera, ni la actividad propia de las casas de Valores; g) La compra, venta, permuta, arriendo, hipoteca, administración y más, de bienes inmuebles, así como el giro inmobiliario en todas sus fases, en el cumplimiento de sus fines sociales; h) La compañía podrá intervenir como socia o accionista de otras compañías.

**DEL CAPITAL SOCIAL.-** El Capital suscrito inicial de la Compañía fue de USD \$ 5.000,00 dólares de los Estados Unidos de América.

La compañía realizó varios aumentos de capital, el último aumento se realizó el 21 de noviembre de 2014, en la Notaria Cuadragésima (E) del Distrito Metropolitano de Quito de la Dra. Paola Andrade Torres se realiza la escritura del aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía ECUATORIANA DE SERVICIOS, INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIÓN

ESEICO S.A., en la suma de USD 500.000.00 con lo cual el Capital Social de la Compañía ESEICO S.A., es por el valor de USD \$ 5'114.600.00.

## **NOTA 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por IASB (International Accounting Standards Board) de acuerdo a los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No.08-G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, tal como lo requiere la NIIF.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en USD. Dólares de los Estados Unidos de América, aplicando los procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro según su constitución, la empresa a generados durante el ejercicio económico auditado ingresos, costos, gastos, nomina, activos y pasivos las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados Financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD. \$ 1'004.079,24 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

**Ingresos por Obra y Costos de obras.-** Los ingresos son registrados en base al avance de la obra, de acuerdo con los contratos previamente firmados, los mismos que se encuentran establecidos en las correspondientes planillas de las obras, que emite el departamento técnico de la Compañía a nombre de la institución contratante.

Los costos directos que mantiene la compañía para efectos de la contabilidad son los siguientes: Materiales, Mano de Obra, Mantenimiento de

Maquinaria, equipo de construcción y vehículos, Costos de Depreciación, Transporte y Alquiler de Maquinaria y Equipo.

**Propiedad Planta y Equipo.-** El valor de los activos se muestran al costo de adquisición, las depreciaciones se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas, siguiendo el método de línea recta, sobre el costo de los activos menos su valor residual dividido para la vida útil estimada del activo, para el cálculo de las depreciaciones del presente ejercicio se consideró los siguientes porcentajes, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno:

CLASE DE ACTIVO	AÑOS	%
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	20	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10	10%
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPO MENOR Y HERRAMIENTAS	10	10%
VEHICULOS	5	20%
EQUIPO DE COMPUTO	3	33.33%

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

**Impuestos y Contribuciones.-** La Compañía ha realizado las retenciones del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA y las ha pagado en forma oportuna al Servicio de Rentas Internas.

**Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta.-** Se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 15%, 14%, 13% y 12% (re inversiones) y del 25%, 24%, 23% y 22% de impuesto a la renta cuando la compañía realice la correspondiente capitalización de utilidades las mismas que son registradas en los resultados del año.

### **NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
CAJA CHICA	3,700	6,100
FONDO ROTATIVO	37,654	46,625
BANCOS LOCALES ( 1 )	133,056	309,218
BANCOS DEL EXTERIOR	5,963	5,963
<b>SUMAN</b>	<b>180,373</b>	<b>367,905</b>

(1) El saldo Bancos Locales, se encuentra de conformidad a las respectivas conciliaciones bancarias.

### **NOTA 4.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 está formado por la cantidad de USD \$ 3'098.462 los mismos que se presentan al costo de adquisición, que no excede el valor de realización, en esta cuenta se registran varios materiales tales como tubería, hierro, cemento, tableros, tubos entre otros, adicional tenemos la cuenta de importaciones en tránsito por un valor de \$ 410.488

DESCRIPCION	2014	2013
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	3,098,462	1,233,909
IMPORTACIONES EN TRANSITO	410,488	-
<b>SUMAN</b>	<b>3,508,950</b>	<b>1,233,909</b>

### **NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de USD \$ 6'366.975 constituye los saldos facturados por un valor de \$ 1'741.324 y pendientes por facturar por un valor de \$ 4'625.651 de los ingresos provisionados a través de planillas preliminares de avance de obra desglosado de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2014	2013
INTERAGUA C.LTDA.		49,153
INTERAGUA C.LTDA. FDOS.GARANTIA		246,387
ECAPAG	204,478	463,266
GOBIERNO MUNICIPAL DE MANTA	717,025	757,528
GOBIERNO MUNICIPAL DE QUEVEDO	449,328	62,107
INMACONSA		136,734.49
HIDROTAMBO	1,957,474	554,330.42
ETAPA EP	693,052	1,866.69
USCOCOVICH CENTENO ROBERTO FABRIZIO	596,030	596,030.36
GOBIERNO AUTONOMI DESCENTRALIZADO - ORELLANA	1,390,007	
EMPMAPS-QUITUMBE	356,755	
PROINDESA	2,827	
<b>SUMAN</b>	<b>6,366,975</b>	<b>2,867,403</b>

**NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de \$ 925.947 se considera como partes relacionadas porque pertenecen a consorcios y acciones con asociadas, las mismas que se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros y está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
CONSORCIO ESEICO CUENCA	20,720	20,720
CONSORCIO CARRIZAL CHONE	179,590	135,285
CONSORCIO AGUAS DE MANTA	392,214	840,878
VALSOLAR ECUADOR S.A.	323,422	382,385
CONSERMIN S.A.	10,000	10,000
<b>SUMAN</b>	<b>925,947</b>	<b>1,389,268</b>

## **NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
GARANTIAS POR COBRAR	73,828	46,323
FIDEICOMISO TITULARIZACION FLUJOS ( 1 )	236,376	236,376
PRESTAMOS EMPLEADOS	65,538	49,745
OTRAS CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS	26,602	18,151
ANTICIPO PROVEEDORES ( 2 )	4,508,409	5,572,528
ANTICIPOS SUBCONTRATISTA	5,026	9,545
<b>SUMAN</b>	<b>4,915,779</b>	<b>5,932,668</b>

(1) Corresponde al depósito de garantía que tiene como objeto mantener en el Fideicomiso una reserva en dinero en efectivo que podrá ser utilizado para el pago de los inversionistas.

(2) Corresponde a valores entregados como anticipo a subcontratistas y proveedores para la ejecución y avance de obra de los diferentes proyectos.

## **NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2014	2013
IMP. RENTA ANTICIPADO AÑOS ANTERIORES	25,764	21,739
IMP. RENTA ANTICIPADO	404,452	408,205
CREDITO TRIBUTARIO IVA	111,490	-
<b>SUMAN</b>	<b>541,706</b>	<b>429,945</b>

## **NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por el siguiente detalle:

	Saldo Inicial 2013	Adiciones	Ventas / Bajas	Depreciación	Saldo Final 2014
Terrenos	152,799	-	-	-	152,799
Edificios	1,003,642			(48.822)	1,003,642
Maquinaria y Equipo	5,951,579	137,452	-	(473.464)	6,089,031
Vehículos y Eq. Transporte	2,795,622	313,641	2,478	(436.116)	3,106,785
Muebles y Enseres	27,889			(3.336)	27,889
Equipo Cómputo	56,598	12,564		(16.257)	69,162
Repuestos y Herramientas	118,212	3,995	-	(9.082)	122,207
<b>SUMAN</b>	<b>10,106,341</b>	<b>467,651</b>	<b>2,478</b>	<b>-</b>	<b>10,571,515</b>
Depreciación Acumulada	(2,463,419)			(987,077)	(3,450,496)
<b>TOTAL</b>	<b>7,642,922</b>	<b>467,651</b>	<b>2,478</b>	<b>(987,077)</b>	<b>7,121,019</b>

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

## **NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por activos por impuestos diferidos que corresponden a las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de los activos, el componente implícito corresponde a la amortización del costo financiero del leasing de acuerdo al siguiente detalle:

DESCRIPCION	2014	2013
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	49,512	42,984
COMPONENTE IMPLICITO	33,628	64,143
<b>SUMAN</b>	<b>83,140</b>	<b>107,127</b>

**NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES INVERSIONES SUBSIDIARIAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
CONSERMIN ( 1 )	9,676,009	9,941,296
VALSOLAR ECUADOR S.A.	315,200	315,200
DERECHOS FIDUCIARIOS QUEVEDO ( 2 )	267,987	1,557,187
<b>SUMAN</b>	<b>10,259,196</b>	<b>11,813,682</b>

(1) La empresa tiene el 30.50% del paquete accionario de la Empresa Consermin el mismo que mantiene un patrimonio al 31 de diciembre de 2014 por el valor de \$ 31'724.618,90, en el caso de la Empresa Valsolar Ecuador S.A. esta registrado el valor de la inversión que corresponde al 30% del paquete accionario.

(2) Este valor pertenecía a cuentas por cobrar del proyecto Quevedo que por la firma de un fideicomiso pasaron a Derechos Fiduciarios.

**NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
POR PAGAR PROVEEDORES	3,991,016	2,514,140
<b>SUMAN</b>	<b>3,991,016</b>	<b>2,514,140</b>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	AÑO 2014	AÑO 2013
PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	485,696	68,156
MAXDRIVE S.A.	291,824	-
DIACELEC S.A.	258,742	112,550
CONSTRUCCIONES Y REPRESENTACIONES CAMPOVERDE	177,469	-
FARTO RIBADENEYRA MARIA FERNANDA (1)	149,246	112,555
ZAMBRANO ARTEAGA JOSE ALIRIO	149,144	-
GALARZA ANDRADE GLADYS TATIANA (2)	141,616	151,144
SIGMANSERVICE S.A.	140,510	-

**SOLNOPRO**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

SEGUROS ORIENTE S.A.	130,151	162,963
ACE SEGUROS S.A.	119,339	36,856
PROVEEDORA DE SERVICIOS LOGISTICOS INTEGRALES S.A. (3)	94,800	-
METALHIERRO S.A.	84,763	28,955
IVAN BOHMAN C.A.	84,072	-
INDUSTRIAL GALARZA ANDRADE CIA.LTDA (4)	83,984	179,989
CARRANZA LINO JENNY MARIBEL	53,840	-
INMANTACONS S.A. (5)	47,739	18,289
COMFASEG CIA.LTDA.	47,549	-
FERROCOSTA S.A.	46,958	10,747
LOPEZ PAREDES GIOVANNI	37,938	-
COMPAÑIA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A.	37,438	22,249
PINOS MONTENEGRO MARCO ANTONIO	37,094	69,464
MULTIJUNGLA NEGOCIOS TRANSPORTE, SERVICIOS	35,724	-
CHALELA PINARGOTE CARLOS ALFREDO	35,265	-
SEMPERTEGUI GALÁRZA CESAR AUGUSTO	32,121	-
BARRERA BLUM JAVIER ALBERTO	32,044	-
CONSTRUCLISTO S.A.	29,779	29,779
MENA CASTILLO SEGUNDO MEDARDO	26,324	-
BTS BUCHMANN TECHNOLOGIES AND SERVICES S.A.	26,283	-
ECUAEX S.A.	25,898	-
MOYA RODRIGUEZ FABIAN RUBEN	24,155	-
SALGADO VALAREZO CARLOS ALBERTO	23,400	13,311
FERRITALIA CIA. LTDA.	21,564	-
CORRALES CARRERA MILTON HERNAN	19,591	-
EMPRESA PUBLICA VIAL Y DE EJECUCION DE OBRAS CIVIL	17,580	-
SOLUCIONES HIDROSANITARIAS SOLUHIDRO S.A.	17,300	42,207
PANCHI HERRERA MARCO ANIBAL	17,259	-
PORTUR VIAJES Y TURISMO S.A.	17,182	-
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	16,215	48,202
COMANDTRAN S.A.	15,840	11,278
PINTO ALULEMA FRANKLIN BOLIVAR	15,552	-
CONSTRUCTORA EDSIM S.A.	15,368	-
ORCENA LERMA RICAR	14,822	18,079
NATIONALTIRE EXPERTS S.A.	14,082	-
EDJOR S.A.	14,058	-
COMPAÑIA DE TRANSPORTES PESADOS TRANSCOCA S.A.	12,795	-
RAMOS CARRIEL MONSIS JACQUELINE	12,770	-
LOOR LLORENTE JOSE PLINIO	11,000	-
TRANSPORTES COELLO S.A.	10,999	-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	10,952	-
TECNILLANTA S.A.	10,719	-
PARRAGA CONSTRUCTORA S.A.	10,694	-
DITECA S.A.	9,981	51,659
ALBARELECTRIC S.A.	8,303	56,393
SEGURILLANTA S.A.	7,378	36,414
SEGURIDAD INTEGRAL CIA.LTDA.	5,877	17,848
HERRERA BARROS KARINA JACQUELINE	4,256	13,657

**SOLNOPRO**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

RODRIGUEZ PONCE JENNY KATHERINE	4,073	11,314
ACEROS Y AFINES CONACERO S.A.		301,627
AQUA STORE		32,231
COELLO ZAPATA GONZALO HERNAN		19,620
CONKRETA BOMBEO DE HORMIGON CBH S.A.		10,335
FLORES MURILLO SEGUNDO NAPOLEON		12,237
GRUPO NORTE S.A. GRUNORSA		19,584
HOLCIM ECUADOR S.A.		35,845
IPAC S.A.		69,706
KUBIEC S.A.		101,512
MALDONADO CARBO AGUSTIN		25,137
PARRAGA & PARRAGA S.A. PARPASA		23,523
OTROS PROVEEDORES MENORES	663,902	538,725
<b>TOTAL</b>	<b>3,991,016</b>	<b>2,514,140</b>

- (1) Es accionista de Eseico S.A.
- (2) Es accionista de Eseico S.A.
- (3) El Presidente Ejecutivo de Eseico S.A. es accionista de esta empresa.
- (4) El Accionista de Industrial Galarza Andrade Cia. Ltda. es accionista de la compañía Eseico S.A.
- (5) El representante legal y Presidente Ejecutivo de Eseico S.A es accionista en Inmantacons S.A.

**NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	2014	2013
Saldos al 31 de diciembre	2.030.809	3.050.697

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
SOBREGIROS POR PAGAR	199,689	-
OBLIGACIONES BANCARIAS PORCION CORRIENTE (1)	1,831,120	3,050,697
<b>SUMAN</b>	<b>2,030,809</b>	<b>3,050,697</b>

**(1) El saldo se distribuye en las siguientes subcuentas:**

BANCOS	DETALLE	PLAZO	TASA	FECHA DE EMISION	MONTO INICIAL	2014	2013
Guayaquil	Op.333168	48 meses	8.95%	01/12/2010	800,000		209,111
Guayaquil	Op.267729	24 meses	8.95%	03/02/2012	800,000		72,529
Guayaquil	OP.278334	24 meses	8.95%	15/06/2012	500,000		133,642
Guayaquil	OP.286492	36 meses	8.50%	03/10/2012	1,700,000	518,434	575,299
Bolivariano	OP.20153	30 meses	10.21%	09/02/2011	359,722		26,769
Bolivariano	OP.21764/207709	48 meses	9.43%	19/11/2012	227,500	56,875	56,875
Guayaquil	OP.201699	36 meses	8.93%	03/03/2013	480,000	171,235	156,519
Bolivariano	Op.22127	12 meses	9.36%	21/03/2013	500,000		125,000
Bolivariano	Op.217550 (22593 )	12 meses	9.43%	15/08/2013	400,000		266,667
Guayaquil	Op. 220062	36 meses	8.50%	30/08/2013	250,000	85,253	78,286
Guayaquil	Op.205081/ 215601/ 231688	95 días	8.77%	13/12/2013	1,400,000		1,000,000
Bolivariano	Op.221462	90 días	9.43%	18/11/2013	300,000		250,000
Guayaquil	OP.282690 (285039)/30951	60 días	8.95%	09/08/2013	300,000		100,000
Guayaquil	OP.240495	36 meses	8.95%	25/03/2014	1,000,000	324,323	
Banco Bolivariano	OP.23426	12 meses	9.44%	28/04/2014	600,000	300,000	
Bolivariano	OP.234727	12 meses	10.20%	29/09/2014	500,000	375,000	
<b>TOTAL</b>						<b>1,831,120</b>	<b>3,050,697</b>

Los saldos de las obligaciones bancarias están en concordancia con las tablas de amortizaciones generadas por las entidades bancarias.

## NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	584,013	739,497
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON EL IESS	168,406	188,017
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1,380,889	1,141,532
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - PARTIC.TRABAJADORES POR PAGAR	150,612	172,220
<b>SUMAN</b>	<b>2,283,920</b>	<b>2,241,267</b>

### OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

DESCRIPCION	2014	2013
IVA POR PAGAR	98,429	54,684
RETENCIONES DE IVA REALIZADAS	94,221	182,817
RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS	35,615	76,435
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	9,131	21,381
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	346,617	404,181
<b>SUMAN</b>	<b>584,013</b>	<b>739,497</b>

### OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON EL IESS

DESCRIPCION	2014	2013
APORTES PATRONAL Y PERSONAL PO	136,502	157,679
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	9,947	8,563
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	21,957	21,775
<b>SUMAN</b>	<b>168,406</b>	<b>188,017</b>

### OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

DESCRIPCION	2014	2013
SUELDOS POR PAGAR	521,722	584,765
LIQUIDACIONES DE HABERES POR PAGAR	184,321	34,525
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	60,123	52,774
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	113,060	116,424
VACACIONES POR PAGAR	501,663	353,045
<b>SUMAN</b>	<b>1,380,889</b>	<b>1,141,532</b>

Estos valores corresponden a las Obligaciones que tiene la Empresa con La Administración Tributaria. IESS y Empleados.

**NOTA 15.- DIVIDENDOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
GALARZA ANDRADE GLADYS TATIANA	27,521	-
GALARZA ANDRADE LEONARDO ESTEBAN	20,075	-
<b>SUMAN</b>	<b>47,596</b>	<b>-</b>

**NOTA 16.- ANTICIPO DE CLIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
CLIENTES CORTO PLAZO	420,794	57,061
<b>SUMAN</b>	<b>420,794</b>	<b>57,061</b>

**NOTA 17.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 está formado por el valor de USD 1'007.244 de conformidad al siguiente detalle:

BANCO	DETALLE	PLAZO	TASA	FECHA EMISION	MONTO INICIAL	2014	2013
Guayaquil	OP.286492	36 meses	8.50%	03/10/2012	1,700,000		518,434
Bolivariano	OP.21764/207709	48 meses	9.43%	19/11/2012	227,500	52,136	109,011
Guayaquil	OP.201699	36 meses	8.93%	03/03/2013	480,000	45,279	216,515
Guayaquil	Op. 220062	36 meses	8.50%	30/08/2013	250,000	61,036	146,289
Guayaquil (1)	Op. 223114 / 228169	60 días	9.33%	29/11/2013	400,000	400,000	400,000
Guayaquil	Op. 240495	36 meses	8.95%	25/03/2014	1,000,000	448,793	
<b>TOTAL</b>						<b>1,007,244</b>	<b>1,390,248</b>

(1) Esta operación en particular tiene un plazo de 60 días en su pagare, pero cuando llega su vencimiento se cancelan los intereses y se vuelve a renovar el capital por 60 días más.

**NOTA 18.- PASIVOS CONTRATO ARREDAMIENTO FINANCIERO**

Al 31 de diciembre de 2014 está formado por:

ACREEDOR	DETALLE	PLAZO	TASA	Fecha de Emisión	2013	2014
Banco de Guayaquil	LD-891	60 meses	9.76%	06/05/2011	10,313	2,861
Banco de Guayaquil	LD-244669	60 meses	8.95%	13/05/2011	15,651	9,005
Banco de Guayaquil	LD-248056	60 meses	8.95%	29/04/2011	16,530	9,415
Banco de Guayaquil	LD-250893	60 meses	8.95%	10/06/2012	25,864	15,307
Banco de Guayaquil	LD-249580	60 meses	8.95%	14/06/2011	10,228	6,057
Banco de Guayaquil	LD-252742	60 meses	8.95%	25/08/2011	23,492	14,738
Banco de Guayaquil	LD-253120	60 meses	8.95%	25/08/2011	11,617	7,250
Banco de Guayaquil	LD-253121	60 meses	8.95%	25/08/2011	11,617	7,228
Banco de Guayaquil	LD-258943	60 meses	8.95%	21/10/2011	19,407	12,444
Banco de Guayaquil	LD-271249	60 meses	8.95%	23/03/2012	28,869	19,985
Banco de Guayaquil	LD-269740	60 meses	8.95%	28/02/2012	21,904	15,067
Banco de Guayaquil	LD-269741	60 meses	8.95%	28/02/2012	10,595	7,285
Banco de Guayaquil	LD-271250	60 meses	8.95%	17/04/2012	22,097	15,424
Banco de Guayaquil	LD-274740	60 meses	8.95%	30/04/2012	10,105	7,074
Banco de Guayaquil	LD-273057	60 meses	8.95%	30/04/2012	10,105	7,074
Banco de Guayaquil	LD-287946	60 meses	8.95%	26/10/2012	29,563	22,049
Banco de Guayaquil	LD-287947	60 meses	8.95%	26/10/2012	29,563	22,089
Banco de Guayaquil	LD-293073	60 meses	8.95%	20/12/2012	25,031	18,850
Banco de Guayaquil	LD-292441	60 meses	8.95%	14/12/2012	30,396	22,856
Banco de Guayaquil	LD-292439	60 meses	8.95%	14/12/2012	38,444	28,894
Banco de Guayaquil	LD-219749	60 meses	8.95%	09/09/2013	26,400	20,620
Banco de Guayaquil	LD-219753	60 meses	8.95%	19/09/2013	39,617	31,052
<b>TOTALES</b>					<b>467,409</b>	<b>322,626</b>

Los contratos por arrendamiento mercantil corresponden a vehículos en leasing.

## **NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2014 está firmado por:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
FARTO MARIA FERNANDA	637,245	180,000
GALARZA ANDRADE RAMIRO LEONARD	25,000	25,000
GALARZA ANDRADE GLADYS TATIANA	100,000	-
INMOBILIARIA REFORMA	39,134	39,134
ING. LEONARDO GALARZA IZQUIERDO	90,000	90,000
<b>SUMAN</b>	<b>891,379</b>	<b>334,134</b>

Estas cuentas por pagar están consideradas como relacionadas por ser accionistas y tener parentescos de grado de consanguinidad como en el caso de Inmobiliaria Reforma su apoderada es María Fernanda Farto accionista de Eseico S.A.

## **NOTA 20.- ANTICIPO A CLIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2014 corresponden a los anticipos entregados a la firma de los contratos y son saldos de los proyectos en procesos de ejecución y está formado por:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
CONSORCIO CARRIZAL CHONE		(88,504)
MUNICIPIO DE QUEVEDO		(11,953)
MUNICIPIO MANTA - TERMINAL TERRESTRE		254,340
MUNICIPIO DE ORELLANA	3,499,757	3,310,964
MUNICIPIO DE CUENCA - ETAPA	733,116	823,500
INMACONSA	392,357	1,571,693
MUNICIPIO QUITO - QUITUMBE	3,358,443	
<b>SUMAN</b>	<b>7,983,674</b>	<b>5,860,040</b>

## **NOTA 21.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
RETENCIONES SUBCONTRATISTAS	33,610	32,996
RETENCIONES EMPLEADOS ( LEASING )	301,588	208,303
EMISION DE OBLIGACIONES	828,096	1,660,096
<b>SUMAN</b>	<b>1,163,294</b>	<b>1,901,395</b>

Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. Q.IMV.2012.5291 de 10 de octubre de 2012 se resuelve aprobar la emisión de obligaciones de largo plazo por un monto de hasta \$ 2'500.000,00, amparada con garantía general, inscrita en el Registro de Mercado de Valores como emisor nacional del sector no financiero a un plazo de 1080 días y una tasa de interés el 7.75%.

## **NOTA 22.- PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
PROVISION DESAHUCIO	95,543	80,814
PROVISION JUBILACION PATRONAL	208,070	178,397
<b>SUMAN</b>	<b>303,613</b>	<b>259,211</b>

El estudio actuarial de la jubilación patronal y desahucio fue realizado por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. Servicios actuariales independientes con el registro profesional de la Superintendencia de Bancos No. PEA-2006-003

## **NOTA 23.- PASIVOS DIFERIDOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

DESCRIPCION	2014	2013
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO	60,100	60,100
<b>SUMAN</b>	<b>60,100</b>	<b>60,100</b>

Este saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone de la asignación de costo de componentes de propiedad, planta y equipo por efectos de la aplicación de la NIIF'S por primera vez.

#### **NOTA 24.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2014, está formado por:

	2014	2013
CORRESPONDEN A LAS SIGUIENTES SUBCUENTAS	13,397,022	13,649,129
<b>Capital Social Pagado.-</b> Este saldo se encuentra dividido entre los siguientes accionistas:		

DESCRIPCION	2014	2013
CONSUELO GALARZA ANDRADE	1,380,942	1,245,942
MARIA FERNANDA FARTO	2,582,873	2,330,373
TATIANA GALARZA ANDRADE	792,763	715,263
LEONARDO GALARZA ANDARDE	358,022	323,022
<b>SUMAN</b>	<b>5,114,600</b>	<b>4,614,600</b>

#### **Aportes futuras capitalizaciones.-**

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2014	2013
CONSUELO GALARZA ANDRADE	2,970.00	2,970.00
MARIA FERNANDA FARTO	5,555.00	5,555.00
TATIANA GALARZA ANDRADE	1,705.00	1,705.00
LEONARDO GALARZA ANDARDE	770.00	770.00
<b>SUMAN</b>	<b>11,000.00</b>	<b>11,000.00</b>

**Reservas.-**

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2014	2013
RESERVA LEGAL	165,100	165,100
RESERVA FACULTATIVA	10	10
SUMAN	<u>165,110</u>	<u>165,110</u>

**UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS**

DESCRIPCION	2014	2013
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	769,373	1,191,180
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	(40,023)	(40,023)
SUPERAVIT POR REVALUACION	1,471,978	1,737,393
RESULTADOS ACUMULADOS PRIMERA VEZ NIIF	5,398,134	5,398,134
UTILIDAD O PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	506,850	571,734
SUMAN	<u>8,106,311</u>	<u>8,858,418</u>

**NOTA No. 25 HECHOS SUBSECUENTES**

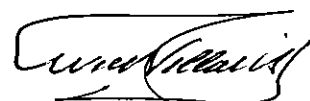
Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del presente informe (14 de abril del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 14 de abril de 2015

**SOLNOPRO S.A.**

**Auditores Independientes**

**SC RNAE 352**



**CPA.DR. William Villacis V.**

**Lic. Prof. 20.266**

**Socio Responsable**

## **ANEXO CUMPLIMIENTO-NORMAS PARA LA PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos constantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Sobre este asunto la administración de la Compañía manifestó que la Superintendencia de Compañías no les ha comunicado sobre el particular

Además debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal la Asesoría general y técnica, elaboración de proyectos, planificación y construcción de obras de ingeniería en general y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 14 de abril de 2015

**SOLNOPRO S.A.**

**Auditores Independientes**