INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
SOLINFRA CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SOLINFRA CIA. LTDA.., que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados correspondientes de resultados integrales, de evolución de patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de SOLINFRA CIA. LTDA., sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros del periodo 2013 fueron auditados por otra empresa auditora y emitió su informe sin salvedades.

Responsabilidad por los estados financieros

La Administración de SOLINFRA CIA. LTDA. es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría por el período terminado al 31 de diciembre del 2014. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por disposiciones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 de SOLINFRA CIA. LTDA., relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SOLINFRA CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de SOLINFRA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2014, los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

SBV Auditores

SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.
Reg. AE-490
Quito, 15 de abril de 2015

José Edwin Mosquera Landeta
GERENTE GENERAL

SOLINFRA CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América
Al 31 de diciembre de 2014, 2013

		Al 31 de diciembre	
ACTIVOS	**Nota**	**2014**	**2013**
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	639,051	598,696
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	483,943	147,907
Otras Cuentas por Cobrar	5	124,936	612,584
Inventarios	6	158,464	182,756
Activos por Impuestos Corrientes	10	165,417	163,712
Otros Activos Corrientes		1,227	4,070
Total Activos corrientes		**1,573,038**	**1,709,725**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo - neto de depreciación	7	**130,266**	55,795
Gastos pagados por anticipado		99,180	2,695
Total Activos		**1,802,484**	**1,768,215**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales por Pagar		622,335	230,382
Otras Cuentas por Pagar	8	269,254	1,104,301
Pasivos Acumulados	9	30,158	81,662
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	12,702	30,801
Total Pasivos Corrientes		**934,450**	**1,447,146**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por Beneficios definidos	11	28,459	15,065
Pasivo por Impuesto diferido		983	7,104
Otros pasivos de largo plazo		368,351	-
Total pasivos no corrientes		**397,793**	**22,169**
TOTAL PASIVOS		**1,332,243**	**1,469,315**
Patrimonio de los Accionistas	12		
Capital Social		40,400	400
Reserva Legal		9,753	527
Utilidad de Ejercicio Anteriores		296,790	63,307
Resultado Neto del Ejercicio		123,298	234,668
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		470,241	298,900
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		**1,802,484**	**1,768,215**

f) GERENTE GENERAL **f) CONTADOR**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SOLINFRA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

Al 31 de Diciembre de 2014, 2013

	Al 31 de diciembre	
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**2014**	**2013**
Recibido de clientes	1,971,791	3,151,942
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(1,855,922)	(3,097,551)
Otros Ingresos/ (gastos), neto	47,354	(2,250)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	163,223	52,141
FLUJO EFECIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo provisto por (utilizado en) Inversiones financieras	(141,806)	-
Adquisición de activos fijos, neto	(93,337)	(24,252)
Efectivo utilizado en otros activos	(93,493)	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(328,635)	(24,252)
FLUJO EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en Capitalización y reservas	49,226	-
Efectivo provisto por Créditos	14,734	(7,936)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	63,960	(7,936)
Aumento del Efectivo en Caja y Bancos	(101,451)	19,953
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año	381,525	578,743
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año	**280,074**	**598,696**

f) GERENTE GENERAL **f) CONTADOR**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SOLINFRA CIA LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

Al 31 de diciembre de 2014, 2013

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado integral del año	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (No auditado)	400	527	32,673	38,527	72,127
Transferencia de Saldo	-	-	38,527	(38,527)	-
Ajustes NIIF	-	-	(7,893)		(7,893)
Resultado Integral 2013	-	-		234,666	234,666
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	527	63,307	234,666	298,900
Incremento de capital	40,000				40,000
Transferencia / dividendo			234,666	(234,666)	-
Resultado del Ejercicio				123,298	123,298
Reserva y resultados Integrales		9,226	(1,183)		8,043
Saldo al 31 de diciembre 2014	**40,400**	**9,753**	**296,790**	**123,298**	**470,241**
					-

f) GERENTE GENERAL **f) CONTADOR**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SOLINFRA

Conciliación entre la (pérdida neta) utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta

Por los periodos desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2014

(Expresados en dólares)

		2.014	
Utilidad neta	US$	123.267	
Partidas de conciliación entre la (Pérdida neta) Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación			
Provisión cuentas incobrables		3.394	
Pérdida de inversión		-	
Depreciaciones		18.664	9701
Amortizaciones			
Jubilación Patronal			
Provisión manejo tarjetas de crédito			
Baja de activos fijos		-	
Ajustes Activos Fijos			
Saldo inicial seguros pagados		-	
Provisiones sociales		-	
Otras Provisiones			
Revalorización			
Movimiento reservas			
Utilidad Conciliada		145.559	
Cambios netos en el Capital de Trabajo			
Aumento de cxc no rel		(339.431)	9801
Disminución de cxc rela loc		125.169	
Disminución de otras cxc no relac		361.323	9802
Aumento de (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		(0)	
Aumento de CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)		(1.693)	
Disminución de CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)		43.523	9802
Aumento de CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)		(43.535)	
Disminución de INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN		24.292	9810
Aumento de ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		(1.587)	
Disminución de CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES		880	
Disminución de OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		217	
Disminución de LOCALES		391.953	
Disminución de LOCALES		63.984	9806
Aumento de IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		(3.116)	
Aumento de PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		(54.685)	
Disminución de OBLIGACIONES CON EL IESS		8.946	
Disminución de OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES		12.702	
Aumento de ANTICIPOS DE CLIENTES		(976.224)	
Disminución de PROVISIONES		29.342	
Aumento de PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL		(689)	
Disminución de PROVISIONES PARA DESAHUCIO		14.382	
Disminución de OTROS PASIVOS		362.230	9810
			9810
Ajustes resultados ejercicios anteriores		-	
	US$	163.223	
		163.223	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SOLINFRA CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América
Al 31 de diciembre de 2014, 2013

	Nota	Al 31 de diciembre 2014	2013
Ingresos Ordinarios	13	2,800,047	3,049,852
Costos de Ventas	14	(1,046,191)	(1,859,932)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**1,753,855**	**1,189,920**
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración	15	(1,468,386)	(877,671)
Ventas	16	(43,564)	(14,514)
Financieros	17	(5,244)	(9,150)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		**(1,517,194)**	**(901,335)**
Utilidad en Operaciones		**236,661**	**288,585**
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros Ingresos		-	47,367
Otros (Egresos)		(113,363)	(18,010)
TOTAL OTROS NETO		(113,363)	29,357
Utilidad Antes de Impuestos a la Renta		123,298	317,942
15% Participación Trabajadores			
Impuesto a la Renta Corriente		-	(75,097)
Gasto por Impuesto Diferidos		-	(4,409)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		123,298	238,436
Otros Resultados Integrales			
Pérdidas Actuariales		-	(3,770)
Total Resultado Integral del año		**123,298**	**234,666**

f) GERENTE GENERAL **f) CONTADOR**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.