

"ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSA S.A."

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

- DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR" "ENELSEC S.A."

1.- Se ha procedido a auditar al estado de situación financiera de "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENELSEC S.A." y a los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el "Patrimonio Neto" y de "Flujo del efectivo" por el año terminado en esta fecha: 31 de diciembre de 2014.

2.- Los mencionados estados financieros con sus respectivos anexos son de responsabilidad única y exclusiva de la Gerencia de la Empresa en razón de que es titular de el Representante Legal, Judicial y Extrajudicial quien comunica el suceso la veracidad de la información, que los ingresos totales han sido registrados y que el manejo tributario ha sido riguroso y legal. La mía es la de expresar una opinión sobre aquellos y sus anexos, fundamentada en nuestra Auditoría independiente.

3.- De acuerdo a la resolución No. 06.010.003 de agosto 21 del 2008, la Superintendencia de Compañías dispone la adopción de las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIAAs a partir del primero de enero de 2009 consideradas como un conjunto de principios, reglas y procedimientos obligados a aplicar con la finalidad de evaluar razonable y confiablemente la situación financiera que permita dar una opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado dejando puntualizado el tema del aseguramiento para evaluar el riesgo de auditoría en que se han definido las actividades de evaluación previa del entorno de la empresa auditada, la presentación de la oferta, centros de información y otros.

4.- La Auditoría se ha conducido de acuerdo con las normas de Auditoría aplicando las NIAAS, NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO más relevantes para la jurisdicción que corresponde a la República del Ecuador considerando que se han involucrado los elementos siguientes a más de las evaluaciones de riesgo, evidencia, uso de trabajo de otros, estándares de calidad etc: título, destinatario, identificación de los estados financieros auditados, la responsabilidad de la administración por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, la descripción de mi responsabilidad de expresar una opinión sobre los estados financieros y el alcance de la Auditoría que incluye una referencia a las normas internacionales de auditoría y a las normas de auditoría del Ecuador específicamente y una descripción del trabajo que desempeñe al suceso en esta Auditoría así como también la inclusión de un párrafo de opinión que contiene una expresión de opinión sobre los estados financieros y una referencia al marco de referencia aplicable que se usó para preparar los estados financieros, la firma del Auditor independiente, la fecha de emisión y la dirección del profesional en referencia.

5.- Estas normas y criterios requieren que una Auditoría sea diseñada, realizada, practicada y proyectada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes.

6.- Igualmente esta Auditoría incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Obviamente incluye también en ésta, la evolución de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes de la Representación Legal de la Empresa así como la evolución de la presentación general de los estados financieros.

7.- En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la compañía "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENELSEC S.A." al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en este fecha de acuerdo con las "normas internacionales de información financiera".

8.- "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENELSEC S.A." es una Empresa, netamente "familiar", se va negociando en marcha, funciona bajo parámetros técnicos y estándares de calidad. Durante el año 2014 continúa relacionada con un proyecto relacionado con una empresa de carácter estatal pero con algunas limitaciones de carácter

judicial por falta de la liquidación o entrega definitiva del proyecto ya terminado. No se identifica claramente las razones de este procedimiento contractual a pesar de que las partes aceptaron el "Centro de mediación de la Procuraduría General del Estado, pero no se logró superar este inconveniente. De este estatus jurídico se desprenden otros problemas que eventualmente pueden originar connotaciones importantes ya que las garantías se aplicaron a partir de la fecha de entrega - recepción del inmueble objeto del contrato con la empresa "OPERACIONES RIO NAPO CEM" en razón de que en los ingresos están involucrados futuros egresos como parte real en la ejecución de las garantías por mantenimiento, reparación y reposición de inmuebles, instalaciones y equipos. La Empresa requiere legalizar la entrega definitiva del contrato, de lo contrario se incrementan las provisiones que se generan porque son parte de un contrato de construcción aun no liquidado.

9. Respecto al control interno, instrumentos financieros, sistema contable, conceptos y criterios contables, negociaciones con relacionados, son temas considerados con mayor detenimiento en el informe confidencial entregado formalmente al Representante Legal de la Compañía. Allí también se comentan sobre las políticas contables aplicadas, ajustes y reclasificaciones, gastos no deducibles y en general criterios en el manejo operativo en general.



Eduardo Ávila Falconí
Auditor Externo
RNAE No. 286

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

"ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A."

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

1.1.- "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A." es una empresa constituida en la Republica del Ecuador el 30 de abril del 2009 y se protocolizo en la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del 2009, tomo 140, No. 1508 y aprobada por resolución de la Superintendencia de Compañías No. 09-0-1047 de 12 de mayo del 2009.

1.2.- De acuerdo con los estatutos sociales vigentes, el objeto social es "ingeniería eléctrica, telecomunicaciones, seguridad electrónica, ingeniería civil, planeación, consultoría, e intervención especializada en telecomunicaciones.

1.3.- Para el cumplimiento del objeto social podrá celebrar todo tipo de convenios permitidos por la Ley, con instituciones Públicas, privadas, nacionales o extranjeras y otras actividades relacionadas con el objeto social básico e primario.

1.4.- El capital social suscrito y pagado es de \$ 800.00.

1.5.- El domicilio es la ciudad de Quito pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar del territorio nacional.

2.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-

La Compañía al ejecutar sus actividades comerciales, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, el régimen tributario, resoluciones institucionales, conexas, afines y complementarias.

3.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

3.1.- Los estados financieros de la compañía "ENERGIA TELECOMUNICACIONES Y SEGURIDAD ELECTRONICA DEL ECUADOR ENTELSEC S.A." han sido preparados y estructurados de acuerdo a los Normos Internacionales de Información Financiera NIF emitidos básicamente por la IASB y la Superintendencia de Compañías para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos estén exentos de exposiciones erróneas e fallos de carácter significativo.

3.2.- Los presentes estados financieros son presentados considerando el principio de "empresa en marcha" y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos que pudieran afectar la continuidad de las operaciones de la compañía. A la fecha del corte de los estados financieros no tiene reclasificaciones significativas que informar.

3.3.- El sistema contable utilizado está estructurado con los diferentes módulos integrados de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios, facturación, bancos y el administrador de Contabilidad con el consiguiente generador de los estados financieros, general y resultados.

3.4.- Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014.

3.5.- Depreciaciones.- En el ejercicio 2014, la compañía aplicó el régimen de depreciación en línea recta. No existen peticiones al SRI para modificar los porcentajes aplicados.

Rao

3.6.- Impuestos anticipados.- Son las retenciones en la fuente por renta anticipada básicamente a la Empresa por las facturaciones emitidas a su principal cliente que ha prestado sus servicios, la compañía "OPERACIONES RIO NAPI CEM" al igual que su crédito tributario por retenciones IVA que eventualmente se mantendrá hasta la liquidación final del contrato vigente. Las imputaciones realizadas por contabilidad son comentadas en el informe de Auditoría sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias.

3.7.- Inventarios.- Se registran al costo de adquisición y se valoran al costo promedio.

3.8.- Activo fijos.- La Empresa registra básicamente dos vehículos para las actividades empresariales, un camper adecuado para oficinas de campo y la diferencia por valores pequeños, muebles, enseres, equipos informáticos y varios, las mismas que se valoran al costo de adquisición. Se encuentran levantados bajo un inventario físico, sus características y la aplicación correspondiente en los valoraciones y en las depreciaciones corrientes y las acumuladas.

3.9.- Situación laboral.- La Empresa no registra obligaciones laborales incluyendo utilidades a trabajadores, fondos de reserva y otras obligaciones, situación que es ratificada mediante carta expresa dirigida al Auditor y sumida por el Representante Legal de la Compañía. A esta fecha al personal se encuentra afiliado al IESS y están normadas las relaciones laborales.

3.10.- Situación patrimonial.- La Compañía al 31 de diciembre del 2014 registra un patrimonio de \$ 508.631,15 que incluye al capital social de \$ 800.000, reservas, utilidades de ejercicios anteriores y el presente y el incremento por la aplicación de las normas internacionales de información financiera. No registra pérdidas.

4.- EFECTIVO - (\$ 124.807,75)

- Banca del Pichincha	79.355,12
- Moneda extranjera	45.452,63

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos en las cuentas corrientes en moneda extranjera no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente. Las movilizaciones bancarias son conciliadas mensualmente.

5.- CUENTAS POR COBRAR.- (\$ 1.018.646,82)

- Clientes nacionales	881.918,31
- Accionistas	689,28
- Anticipos y avances	356.039,23

Corresponde a los créditos extendidos a clientes y otras cuentas al cobro, se respaldan con documentos de libre aceptación, con o corto plazo. No consideran la necesidad de provisionar por incobrables conforme la disposición de la Ley Tributaria.

6.- IMPUESTOS.- (\$ 356.674,31)

- Retenciones en la fuente renta	50.573,38
- Crédito tributario IVA	194.041,26
- Crédito tributario renta	142.059,67

Corresponde al crédito tributario por impuesto a la renta o favor de la empresa y el IVA a liquidar en el ejercicio presente.

8.- INVENTARIOS.- (\$ 38.205,39)

Se trata de "Fibra óptica" sobrante de un contrato anterior.

C. Cevallos

B.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES.- (\$ 330.168,07)

- Construcciones y adiciones	248.885,35
- Flota y equipo de transporte	85.845,83
- Equipo de computo	616,98
- Equipo de oficina	18.868,84
- (-) Dep. acumulada	- 24.347,93

Se registran el costo histórico mas las adiciones contabilizadas al 31 de diciembre del 2014. Los activos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil.

III.- PASIVO CORRIENTE.- (\$ 1.347.683,19)

Corresponden a

- Particulares	158.670,83
- Costos y gastos por pagar	1.110.220,66
- Salarios y pagos laborales	2.713,61
- Acreedores varios	1.387,09
- Obligaciones tributarias por renta	41.338,25
- Obligaciones tributarias por iva retenida	40.872,44
- Obligaciones nominas	842,40
- Impuestos diferidos	936,00
- Costo amortizado	- 7.298,10

Estos pasivos corresponden a obligaciones corrientes originadas por el giro del negocio y otras que la ley lo obliga como es el caso de la deuda con IESS y con los trabajadores y las retenciones tributarias que tienen que ser canceladas en el periodo mensual siguiente. Entre otros valores significativos constan las obligaciones patronales, utilidades y adiciones que están en proceso de ser liquidadas. En el contrato de construcción del edificio de la compañía "OPERACIONES RIO NAPO C.E.M" consta una cláusula de cumplimiento de mantenimiento, reparación y reposición de equipos y mos, garantos que se inician a partir del acta de entrega recepción del inmueble en mención. A esta fecha yo se firmó el acta preliminar de la entrega recepción pero por motivos que realmente no se han definido, la entrega se está diferiendo por un tiempo demasiado largo y que va a originar problemas económicos ya que obviamente se viene un deterioro del activo general y que es evidente. Con cargo al costo del edificio hay servicios profesionales que han sido aplicados tributariamente de conformidad con la Ley aunque no fue posible identificar el valor agregado en la imputación a la obra mencionada por su materialidad. Esta nómina es "suí generis" por la ejecución y liquidación y tiene la particularidad de ser un nómina no terminado y con requerimientos de una provisión para futuras aplicaciones.

IV.- PATRIMONIO.- (\$ 508.191,15)

- Capital social	800,00
- Reservas legales	400,00
- Supávit de capital	1.586,94
- Utilidades no distribuidas anteriores	298.530,86
- Resultados pte. ejercicio	208.873,35

El patrimonio de la compañía en el ejercicio anterior se incrementó por mantener y acumular las utilidades de ejercicios anteriores y por la aplicación de las normas internacionales de información financiera y originada por las re expresiones a los cambios que corresponden tal registro.

Camel

12.- INGRESOS.- (\$ 1.802.373,68)

El detalle es el siguiente:

- Ventas por proyectos	594.175,67
- Ventas varias	1.208.197,93

Los ingresos se reconocen al momento de la transacción.

13.- COSTO DE PRODUCCION, COSTOS Y GASTOS.- (\$ 1.596.580,25)

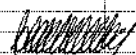
Corresponde a:

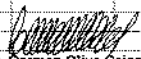
- Costo de ventas	65.123,44
- Prestación servicios	1.221.496,63
- Gastos operacionales.	300.393,98
- Gastos financieros	15.731,28
- Ingresos diversas	- 6.245,08

14.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha de terminación de la Auditoría externa, esto es el 6 de mayo del 2014, se puede comentar que la Compañía no ha sufrido hechos significativos que eventualmente podrían distorsionar los estados financieros a excepción de lo comentado en el capítulo anterior referente al contrato principal que permanece vigente aunque ya hay la entrega provisionel pero no se conoce los motivos de la falta de legalizar la entrega definitiva con el fin de que se inicie el periodo de vigencia de las garantías extendidas y que son parte integrante del contrato con la compañía "OPERACIONES RIO NAPO CEM".


Edson Avila Pelcon
Auditor Externa
RNAE No. 286

"ENTELSEC S.A."			
ESTADOS COMPARATIVOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
INGRESOS	2013		2014
VENTAS SERVICIOS PROYECTOS	2,113,801.17		1,802,373.60
OTRAS VENTAS - INGRESOS	16,906.60		
TOTAL DE INGRESOS		2,130,707.77	1,802,373.60
COSTO DE PRODUCCION			
COSTO DE VENTAS	12,159.46		85,123.44
COSTO PRESTACION DE SERVICIOS	1,573,221.63		1,221,496.63
GASTOS OPERATIVOS	200,671.88		300,393.98
UTILIDAD BRUTA EN OPERACION		344,654.60	215,369.55
EGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS	53,842.79		15,731.28
INGRESOS DIVERSOS	(18,133.31)		(6,245.08)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	106,653.00		
RESULTADO DEL EJERCICIO		202,292.12	205,673.35
 ING. JULIAN ALVAREZ PEREZ GERENTE GENERAL			
 SR. GERMAN OLIVA CAJAS CONTADOR GENERAL			

"ENTESEC S.A."			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
	2013	2014	aum/dism.
1.- FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:			
Resultados del ejercicio	202,292.12	205,873.35	3,581.23
Depreciaciones	22,913.62	24,347.93	1,434.31
Provisiones	0.00	12,969.37	12,969.37
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
Cuentas por cobrar clientes	179,283.22	661,819.31	(482,625.09)
Inventario productos terminados	60,397.34	38,205.39	22,191.95
Anticipos a Clientes	406,572.24	357,068.88	49,503.36
Credito Tributario	286,033.86	386,874.31	(70,840.45)
Proveedores y relacionados	250,300.00	1,195,596.65	945,296.65
Otros Pasivos Corrientes	401,032.19	159,384.44	(241,647.75)
Pasivo largo plazo	350,729.61	0.00	(350,729.61)
EFFECTIVO NETO PROV. DE OPERACION:			(110,665.63)
2.- FLUJO DE EFECTIVO EN ACT. DE INVERSION			
Construcciones y Edificaciones	0.00	248,985.35	(248,985.35)
Adquisiciones de m y enseres	12,033.42	9,607.32	2,426.10
Adiciones vehiculos	102,962.50	85,845.63	16,716.67
Adiciones equipos de computación	11,318.06	10,678.50	1,239.56
EPEC. NETO UTILIZADO ACTIVIDADES INVERS.			(228,603.02)
3.- FLUJO DE EPEC. ACTIVIDADES DE FINANCIAM.			
Resultados de ejercicios anteriores	131,954.49	259,048.82	127,094.33
EPEC. NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO			127,094.33
Resultado del Movimiento Neto de Fondos			(212,174.52)
Efectivo al inicio del ejercicio	195,803.54	336,982.27	
Ajustes en los flujos del efectivo			
Efectivo al final del ejercicio 2 013/14	336,982.27	124,807.75	(212,174.52)
  Ing. Julian Alvarez Perez Sr. German Oliva Cajas Gerente General Contador			