SETECO - SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

Informe a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:
SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores y fue emitido con fecha 16 de abril de 2014.

2. Responsabilidad de la Administración de SETECO CIA. LTDA., por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Guayaquil: La Atarazana Solar 9 • Quito: Inglaterra E3-58 y Eloy Alfaro / Edif.: Novoa 2do piso of. 202
Telf.: (593-2) 2523038 - 098400884 • E-mail: adaccounts@hotmail.com / adaccounts@andinanet.net

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Énfasis en temas importantes

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

Como se indica en el párrafo 1 de este Informe, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 que se presentan para fines comparativos, fueron auditados por otros auditores y cuya opinión de fecha 16 de abril del 2014 fue limpia.

Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Auditory & Acounts S.A.

SC-RNAE-677
Quito abril 28, 2015

Roberto Cárdenas P.
Registro 035.103

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31, 2.014	2.013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	25.130,13	42.071,94
Activos financieros	5	572.068,01	498.825,87
Inventarios	6	672.061,82	617.838,53
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	145.513,65	113.812,28
Otros activos corrientes			187,57
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.414.773,61	1.272.736,19
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	1.167.999,02	1.202.284,13
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		1.167.999,02	1.202.284,13
TOTAL DEL ACTIVO		**2.582.772,63**	**2.475.020,32**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	689.517,83	538.435,36
Obligaciones con instituciones financieras	10	461.264,87	461.740,35
Otras obligaciones corrientes	11	139.075,61	104.606,04
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	9.237,57	47.953,62
Anticipos de clientes	13	24.284,70	32.466,07
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.323.380,58	1.185.201,44
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	14	225.872,80	168.407,78
Cuentas por pagar diversas			122.625,81
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		225.872,80	291.033,59
TOTAL DEL PASIVO		**1.549.253,38**	**1.476.235,03**
PATRIMONIO NETO			
Capital social	15	50.000,00	50.000,00
Aportes futura capitalización		14.583,01	
Reserva legal	15	61.634,54	72.356,53
Reserva facultativa		373,31	373,31
Reserva por valuación	16	881.394,89	865.558,57
Resultados acumulados por adopcion de la NIIF	17	-54.416,68	-54.416,68
Resultados de años anteriores		19.471,41	30.349,23
Resultado total integral		60.478,77	34.564,33
SUMA EL PATRIMONIO NETO	18	**1.033.519,25**	**998.785,29**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		**2.582.772,63**	**2.475.020,32**

Enrique Avilés
GERENTE GENERAL

Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de. 2.014	2.013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		7.858.992,39	7.647.788,25
Descuento en ventas		-1.277.005,76	-1.160.099,32
Devoluciones en ventas		-103.805,66	-103.961,01
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		**6.478.180,97**	**6.383.727,92**
COSTO DE VENTAS		**-5.423.687,06**	**-5.394.194,60**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**1.054.493,91**	**989.533,32**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas		700.170,12	619.743,15
Gastos de administración		234.097,97	300.052,04
		-934.268,09	-919.795,19
UTILIDAD OPERACIONAL		**120.225,82**	**69.738,13**
OTROS INGRESOS		20.961,26	21.334,62
OTROS EGRESOS			
Gastos financieros		41.371,94	34.924,86
Otros egresos			2.392,28
		-41.371,94	-37.317,14
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		**99.815,14**	**53.755,61**
PROVISIONES FINALES			
Participacion de empleados y trabajadores		14.972,27	8.297,08
Impuesto a la renta		21.181,00	10.894,20
		-36.153,27	-19.191,28
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0,00	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		**63.661,87**	**34.564,33**

Enrique Avilés
GERENTE GENERAL

Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Reserva por valuación	Resultados Acumulados Adopcion NIIF	Resultados Años anteriores	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2012	4.000,00		72.356,53	373,31	865.558,57	-54.416,68	-41.299,47	322.576,43	1.169.148,69
Aumento de capital	46.000,00								46.000,00
Transferencia entre cuentas patrimoniales							71.648,67	-71.648,67	0,00
Pago de dividendos								-250.927,76	-250.927,76
Resultado del ejercicio 2013								34.564,36	34.564,36
Diciembre 31, 2013	**50.000,00**	**0,00**	**72.356,53**	**373,31**	**865.558,57**	**-54.416,68**	**30.349,20**	**34.564,36**	**998.785,29**
Transferencia a utilidades acumuladas							34.564,36	-34.564,36	0,00
Aportes de socios		14.583,00							14.583,00
Ajustes							-9.319,87		-9.319,87
Pago de dividendos							-34.191,04		-34.191,04
Transferencia entre cuentas patrimoniales			3.183,09					-3.183,09	0,00
Resultado del ejercicio 2014								99.815,14	99.815,14
Apropiación de 15% participación trabajadores e impuesto a la renta								-36.153,27	-36.153,27
Diciembre 31, 2014 (ver nota 18)	50.000,00	14.583,00	75.539,62	373,31	865.558,57	-54.416,68	21.402,65	60.478,78	1.033.519,25

Enrique Avilés
GERENTE GENERAL

Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	6.391.100,94	6.453.982,74
Efectivo pagado a proveedores	-5.324.899,27	-5.292.798,27
Efectivo pagado a empleados	-891.531,37	-873.015,62
Gastos pagados en efectivo		0,00
Otros pagos por actividades de operación	-27.208,88	-118.003,17
Otros cobros procedentes de actividades de operación	20.856,11	21.334,63
Intereses pagados	-37.554,63	-34.924,86
Impuestos a las ganancias pagados	-54.859,46	-86.271,16
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	75.903,44	70.304,29
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-5.499,00	-1.842,00
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion	-5.499,00	-1.842,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	14.583,00	46.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	58.312,43
Pagos de préstamos	-67.738,20	-8.041,97
Pago de dividendos	-34.191,05	-187.976,18
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-87.346,25	-91.705,72
Aumento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-16.941,81	-23.243,43
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	42.071,94	65.315,37
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**25.130,13**	**42.071,94**

Enrique Avilés
GERENTE GENERAL

Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TECNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	99.815,14	53.755,64
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	40.792,36	42.325,35
Gasto deterioro		2.937,63
Provision varios gastos	5.761,67	3.908,84
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-152.912,34	160.421,37
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	73.908,53	-44.817,89
Aumento (disminución) de inventarios	-54.396,61	3.157,07
Aumento (disminución) de otros activos	-31.513,80	25.147,52
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar comerciales	153.184,40	98.239,26
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	-33.252,06	-11.280,66
Aumento (disminución) de beneficios empelados	5.855,61	-106.722,51
Aumento (disminución) de anticipos de clientes	-8.181,37	-45.348,66
Aumento (disminución) en otros pasivos	-23.158,09	-111.418,68
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**75.903,44**	**70.304,28**

Enrique Avilés
GERENTE GENERAL

Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS