

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 2015 y 2014, 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.

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.

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 2015 y 2014, 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:

Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

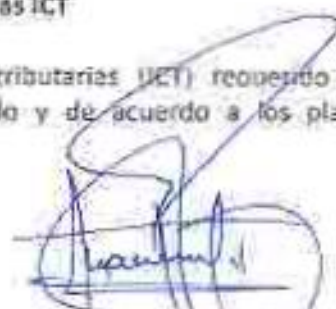
El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Auditory & Account S.A.

SC-RNAE-677

Quito abril 8, 2016

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio


C.P.A. Juan B. Puente V.
Registro 20:103

SETECO SERVICIOS TÉCNICOS PARA LA CONSTRUCCION CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

Resumen II.			
ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	47,028.83	25,138.28
Activos Financieros	5	948,991.32	512,068.01
Inventarios	6	818,479.27	672,361.87
Activos por impuestos corrientes y años anticipados	7	144,747.31	185,513.53
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1,959,246.73	1,415,072.61
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	1,140,791.14	1,167,899.02
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		1,140,791.14	1,167,899.02
TOTAL DEL ACTIVO		2,509,997.87	2,582,772.63
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	621,398.16	689,517.83
Obligaciones con instituciones financieras	10	640,628.55	661,254.97
Otras obligaciones corrientes	11	122,366.01	139,073.81
Cuentas por pagar diversos representantes	12	10,281.09	9,297.57
Anticipos de clientes	13	36,820.52	34,588.76
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1,432,095.34	1,533,735.94
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	14	19,240.52	225,872.80
Cuentas por pagar diversas		4,065.57	5.00
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		23,306.09	225,877.80
TOTAL DEL PASIVO		1,455,401.43	1,549,613.74
PATRIMONIO NETO			
Capital social	15	50,000.00	50,000.00
Agresión futura contingencia		14,383.00	14,383.00
Reservas	16	944,012.12	941,152.34
Resultados acumulados por adopción de la NIIF	17	(54,418.89)	(54,816.64)
Resultados de años anteriores		11,472.42	19,471.41
Resultado total integral		33,015.89	60,478.77
SUMA EL PATRIMONIO NETO		1,014,683.84	1,033,519.25
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2,509,997.87	2,582,772.63

Sr. Enrique E. Aviles Terán
GERENTE GENERALLdo. 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 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de,	
	2015	2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes	6,414,666.29	7,858,981.35
Descuento en ventas	(1,036,576.67)	(1,277,005.76)
Devoluciones en ventas	(117,034.44)	(103,805.68)
INGRESOS NETOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	5,261,055.18	6,478,180.91
COSTO DE VENTAS	(4,354,992.54)	(5,423,687.05)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	906,062.64	1,054,493.86
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de ventas	571,629.25	700,170.12
Gastos de administración	235,731.74	234,007.97
	(807,361.00)	(934,178.09)
UTILIDAD OPERACIONAL	98,701.64	120,225.82
OTROS INGRESOS	8,843.10	20,961.26
OTROS EGRESOS		
Gastos financieros	10,680.04	41,371.94
Otros egresos	12,035.74	
	(22,715.78)	(41,371.94)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS	84,828.96	99,815.14
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	9,004.34	14,972.27
Impuesto a la renta	12,289.26	21,181.00
Reserva legal	2,629.38	0.00
	(23,922.98)	(36,153.27)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	60,905.98	63,661.87

Sr. Enrique E. Avilés Terán
GERENTE GENERALLcdo. Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	5,491,207.08	6,391,100.94
Efectivo pagado a proveedores	(4,577,523.93)	(5,324,899.27)
Efectivo pagado a empleados	(768,987.45)	(891,531.37)
Gastos pagados en efectivo		
Otros pagos por actividades de operación	(6,314.25)	(27,208.88)
Otros cobros procedentes de actividades de operación	8,843.10	20,850.11
Intereses pagados	(43,217.73)	(37,554.63)
Impuestos a las ganancias pagados	(33,666.31)	(54,859.46)
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	70,340.44	(5,903.44)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3,265.71)	(5,499.00)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(3,265.71)	(5,499.00)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Alpote en efectivo por aumento de capital	0.00	14,583.00
Financiación por préstamos a largo plazo	177,869.05	0.00
Pagos de préstamos	(162,566.31)	(67,738.20)
Pago de dividendos	(50,478.77)	(34,191.05)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(45,176.03)	(117,346.25)

Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo 21,898.70 (16,941.81)

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año 25,130.13 42,071.94

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **47,028.83** **25,130.13**

Sr. Enrique E. Avilés Terán
GERENTE GENERAL

Lcdor. Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SETECO SERVICIOS TÉCNICOS 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 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	41,649.36	99,835.18
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	90,473.59	40,792.36
Ajuste por gasto impuestos a la renta	13,289.26	
Provisión varios gastos	3,780.09	1,763.67
Ajuste por gasto participación trabajadores	3,694.34	
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	(98,158.29)	(132,922.34)
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	19,457.69	73,903.53
Aumento (disminución) de inventarios	(156,417.43)	(54,396.41)
Aumento (disminución) de otros activos	2,486.06	(31,513.80)
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar comerciales	(66,113.94)	453,183.40
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	596.30	(33,252.56)
Aumento (disminución) de beneficios empleados	(3,092.70)	5,855.00
Aumento (disminución) de anticipos de clientes	12,535.92	(8,181.37)
Aumento (disminución) en otros pasivos	(36,153.27)	(23,159.09)
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>70,348.44</u>	<u>75,903.44</u>


Sr. Enrique E. Adiles Terán
GERENTE GENERAL


Lcda. Johnny Moreano
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS