

Cuenca, 10 de Mayo del 2.014

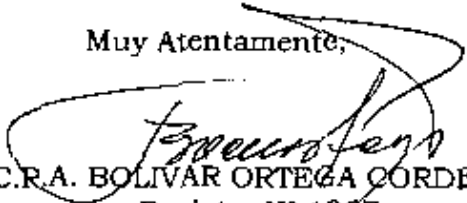
Señor  
Ing. Diego Torres Jaramillo  
GERENTE DE ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2.013 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Socios de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Ud.,

Muy Atentamente,



C.R.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

## ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

| <u>INDICE</u>                                             | <u>PÁGINA</u>        |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Dictamen del Auditor Independiente                        | 1                    |
| Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES           | 2-3                  |
| Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES | 4                    |
| Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES        | 5                    |
| Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF-PYMES              | 6                    |
| Extracto de la Escritura Pública de Constitución          | 7-8-9                |
| Notas a los Estados Financieros:                          | 10                   |
| Objetivo de la Compañía                                   | 10                   |
| Políticas Contables Significativas                        | 10                   |
| Activo                                                    | 10-11-12-13-14-15-16 |
| Pasivo                                                    | 16-17-18-19          |
| Patrimonio                                                | 19-20                |
| Análisis Financiero                                       | 20-21-22             |

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.  
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2013 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 10 de Mayo de 2014

  
C.D.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

# **ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.**

## **ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

| Cuentas                                                  | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | Variaciones |               | Porcentajes |        |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
|                                                          |                 |                 | Aumentos    | Disminuciones | +%          | -%     |
| <b>ACTIVO</b>                                            |                 |                 |             |               |             |        |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                  | 1'928.119,93    | 1'462.988,75    | 465.131,18  |               | 31,79%      |        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>             |                 |                 |             |               |             |        |
| Caja                                                     | 4.487,47        | 3.503,68        | 983,79      |               | 28,07%      |        |
| Bancos                                                   | 321.927,51      | 260.771,65      | 61.155,86   |               | 23,46%      |        |
| SUMAN                                                    | 326.414,98      | 264.275,33      | 62.139,65   |               | 23,51%      |        |
| <b>INVERSIONES</b>                                       |                 |                 |             |               |             |        |
| Inversiones Financieras Temporales                       | 531.763,99      | 30.294,00       | 501.469,99  |               | 1.655,34%   |        |
| SUMAN                                                    | 531.763,99      | 30.294,00       | 501.469,99  |               | 1.655,34%   |        |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                               |                 |                 |             |               |             |        |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados | 323.837,70      | 372.607,23      |             | 48.769,53     |             | 13,08% |
| Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados    | 223.766,82      | 223.766,82      |             |               |             |        |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionados                    | 410.730,00      | 370.618,86      | 40.111,14   |               | 10,82%      |        |
| SUMAN                                                    | 958.334,52      | 966.992,91      |             | 8.658,39      |             | 0,89%  |
| <b>INVENTARIOS</b>                                       |                 |                 |             |               |             |        |
| Inventarios                                              | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| SUMAN                                                    | 0,00            | 0,00            |             |               |             |        |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>                  |                 |                 |             |               |             |        |
| Impuestos Anticipados                                    | 34.702,59       | 69.310,67       |             | 34.608,08     |             | 49,93% |
| SUMAN                                                    | 34.702,59       | 69.310,67       |             | 34.608,08     |             | 49,93% |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>               |                 |                 |             |               |             |        |
| Préstamos y Anticipos a Empleados                        | 44.368,99       | 75.033,41       |             | 30.664,42     |             | 40,86% |
| Anticipo a Consultores                                   | 21.848,56       | 0,00            | 21.848,56   |               | 100%        |        |
| Anticipos a Proveedores                                  | 10.666,30       | 57.082,43       |             | 46.396,13     |             | 81,27% |
| SUMAN                                                    | 76.903,85       | 132.115,84      |             | 55.211,99     |             | 41,79% |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                            | 1'928.119,93    | 1'462.988,75    | 465.131,18  |               | 31,79%      |        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |                 |                 |             |               |             |        |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                      |                 |                 |             |               |             |        |
| Terrenos                                                 | 222.276,11      | 222.276,11      |             |               |             |        |
| Valor Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 15)           | 824.323,82      | 811.278,19      | 13.045,63   |               | 1,60%       |        |
| Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables                 | -388.150,41     | -348.138,18     | 40.012,23   |               | 11,49%      |        |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                                | 658.449,52      | 685.416,12      |             | 26.966,60     |             | 3,93%  |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                       |                 |                 |             |               |             |        |
| Propiedades de Inversión (Disponibles para la Venta)     | 60.000,00       | 120.000,00      |             | 60.000,00     |             | 50%    |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                          | 18.406,27       | 18.061,08       | 315,19      |               | 1,91%       |        |
| Inversiones en Subsidiarias                              | 20.635,91       | 20.635,91       |             |               |             |        |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                        | 99.042,18       | 158.696,99      |             | 59.654,81     |             | 37,59% |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                  | 2'685.611,63    | 2'307.101,86    | 378.509,77  |               | 16,40%      |        |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

# **ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.**

## **ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

| Cuentas                                           | Dic. 31<br>2013     | Dic. 31<br>2012     | VARIACIONES       |                   | PORCENTAJES    |               |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
|                                                   |                     |                     | Aumentos          | Disminuciones     | +%             | -%            |
| <b>PASIVO</b>                                     |                     |                     |                   |                   |                |               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                           |                     |                     |                   |                   |                |               |
| Cuentas por Pagar Proveedores                     | 26.249,25           | 15.590,07           | 10.659,18         |                   | 68,37%         |               |
| Obligaciones con Instituciones Financieras        | 12.699,51           | 12.218,34           | 481,17            |                   | 3,93%          |               |
| Provisiones Sociales y Beneficios de Ley          | 12.472,89           | 9.838,82            | 2.634,07          |                   | 26,77%         |               |
| Obligaciones con la Administración Tributaria     | 109.709,09          | 173.605,27          |                   | 63.896,18         |                | 36,80%        |
| Obligaciones con el IESS                          | 6.665,59            | 5.436,62            | 1.228,97          |                   | 22,60%         |               |
| Participación Trabajadores                        | 58.195,48           | 44.433,05           | 13.762,43         |                   | 30,97%         |               |
| Anticipo de Contratos Clientes Relacionados       | 505.523,26          | 260.312,34          | 245.210,92        |                   | 94,19%         |               |
| Cuentas por Pagar Relacionados                    | 0,00                | 490.296,49          |                   | 490.296,49        |                | 100%          |
| Préstamos de Socios y Terceros                    | 46.305,51           | 27.006,96           | 19.298,55         |                   | 71,45%         |               |
| Otros Pasivos Corrientes                          | 18.527,84           | 20.751,04           |                   | 2.223,20          |                | 10,71%        |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                     | <b>796.348,42</b>   | <b>1'059.489,00</b> |                   | <b>263.140,58</b> |                | <b>24,84%</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                        |                     |                     |                   |                   |                |               |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                       |                     |                     |                   |                   |                |               |
| Provisión Jubilación Patronal                     | 285.623,65          | 264.104,81          | 21.518,84         |                   | 8,14%          |               |
| Provisión Desahucio                               | 62.253,98           | 58.990,99           | 3.262,99          |                   | 5,53%          |               |
| Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas       | 478.344,54          | 0,00                | 478.344,54        |                   | 100%           |               |
| Cuentas en Asociaciones                           | 0,00                | 0,00                |                   |                   |                |               |
| Préstamos de Socios L/Plazo                       | 0,00                | 0,00                |                   |                   |                |               |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                  | <b>826.222,17</b>   | <b>323.095,80</b>   | <b>503.126,37</b> |                   | <b>155,72%</b> |               |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                           | <b>1'622.570,59</b> | <b>1'382.584,80</b> | <b>239.985,70</b> |                   | <b>17,36%</b>  |               |
| <b>PATRIMONIO</b>                                 | <b>1'063.041,04</b> | <b>924.517,06</b>   | <b>138.523,98</b> |                   | <b>14,98%</b>  |               |
| Capital Social                                    | 340.000,00          | 340.000,00          |                   |                   |                |               |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>340.000,00</b>   | <b>340.000,00</b>   |                   |                   |                |               |
| <b>APORTES Y RESERVAS</b>                         |                     |                     |                   |                   |                |               |
| Aporte para Futura Capitalización                 | 89.858,50           | 179.128,87          |                   | 89.270,37         |                | 49,83%        |
| Reserva Legal                                     | 61.435,76           | 61.435,76           |                   |                   |                |               |
| Reserva de Capital                                | 1.438,27            | 1.438,27            |                   |                   |                |               |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>152.732,53</b>   | <b>242.002,90</b>   |                   | <b>89.270,37</b>  |                | <b>36,88%</b> |
| <b>RESULTADOS</b>                                 |                     |                     |                   |                   |                |               |
| Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF) | 161.613,76          | 161.613,76          |                   |                   |                |               |
| Resultados de Ejercicios Anteriores               | 152.471,90          | 0,00                | 152.471,90        |                   | 100%           |               |
| Utilidad del Ejercicio a Disposición              | 256.222,85          | 180.900,40          | 75.322,45         |                   | 41,63%         |               |
| <b>SUMAN</b>                                      | <b>570.308,51</b>   | <b>342.514,16</b>   | <b>227.794,35</b> |                   | <b>66,50%</b>  |               |
| <b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>               | <b>2'685.611,63</b> | <b>2'307.101,86</b> | <b>378.509,77</b> |                   | <b>16,40%</b>  |               |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

| Cuentas                               | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | VARIACIONES |               | PORCENTAJES |       |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|-------|
|                                       |                 |                 | Aumentos    | Disminuciones | +           | -     |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>         |                 |                 |             |               |             |       |
| INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS     | 1'725.016,54    | 1'645.772,72    |             |               |             |       |
| OTROS INGRESOS                        | 38.271,44       | 15.784,45       |             |               |             |       |
| TOTAL DE INGRESOS                     | 1'763.287,98    | 1'661.557,17    | 101.730,81  |               | 6,12%       |       |
| <b>- COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b> |                 |                 |             |               |             |       |
| Mano de Obra Directa                  | 691.598,82      | 580.572,55      |             |               |             |       |
| GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN      | 191.082,12      | 290.930,73      |             |               |             |       |
| SUMAN                                 | 882.680,94      | 851.503,28      | 31.177,66   |               | 3,66%       |       |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS              | 880.607,04      | 810.053,89      | 70.553,15   |               | 8,70%       |       |
| <b>- GASTOS OPERACIONALES</b>         |                 |                 |             |               |             |       |
| Gastos de Venta y Comercialización    | 96.323,30       | 113.967,21      |             |               |             |       |
| Gastos de Administración              | 394.610,75      | 383.981,75      |             |               |             |       |
| Gastos Financieros                    | 900,45          | 864,12          |             |               |             |       |
| Otros Gastos No Deducibles            | 0,00            | 15.020,50       |             |               |             |       |
| SUMAN                                 | 491.834,50      | 513.833,58      |             | 21.999,08     |             | 4,28% |
| UTILIDAD OPERACIONAL                  | 388.772,54      | 296.220,31      | 95.552,23   |               | 31,24%      |       |
| <b>- OTROS INGRESOS</b>               |                 |                 |             |               |             |       |
| Rendimiento Financiero                | 1.500,00        | 0,00            |             |               |             |       |
| Utilidad en Venta de Activos          | 2.248,10        | 0,00            |             |               |             |       |
| SUMAN                                 | 3.748,10        | 0,00            |             |               |             |       |
| <b>- GASTOS NO OPERACIONALES</b>      |                 |                 |             |               |             |       |
| Gastos No Deducibles                  | 4.550,77        | 0,00            |             |               |             |       |
| SUMAN                                 | 4.550,77        | 0,00            |             |               |             |       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                | 387.969,87      | 296.220,31      | 91.749,56   |               | 30,97%      |       |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF - PYMES**

| CUENTA                                            | Capital Social | Aporte para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva de Capital | RESULTADOS DEL EJERCICIO |         | PATRIMONIO TOTAL |              |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------|---------|------------------|--------------|
|                                                   |                |                                      |               |                    | Utilidad                 | Pérdida | Dic. 31 2013     | Dic. 31 2012 |
| <u>Saldos al 31 de Dic./2013</u>                  |                |                                      |               |                    |                          |         |                  |              |
| Capital Social                                    | 340.000,00     |                                      |               |                    |                          |         |                  |              |
| Aporte para Futura Capitalización                 |                | 89.858,50                            |               |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva Legal                                     |                |                                      | 61.435,76     |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva de Capital                                |                |                                      |               | 1.438,27           |                          |         |                  |              |
| Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF) |                |                                      |               |                    | 181.613,76               |         |                  |              |
| Resultados de Ejercicios Anteriores               |                |                                      |               |                    | 152.471,90               |         |                  |              |
| Utilidad del Ejercicio a Disposición              |                |                                      |               |                    | 258.222,85               |         |                  |              |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2013                 |                |                                      |               |                    |                          |         | 1'063.041,04     |              |
| TOTALES                                           | 340.000,00     | 89.858,50                            | 61.435,76     | 1.438,27           | 570.308,51               |         | 1'063.041,04     |              |
| <u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>                  |                |                                      |               |                    |                          |         |                  |              |
| Capital Social                                    | 340.000,00     |                                      |               |                    |                          |         |                  |              |
| Aporte para Futura Capitalización                 |                | 179.128,87                           |               |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva Legal                                     |                |                                      | 61.435,76     |                    |                          |         |                  |              |
| Reserva de Capital                                |                |                                      |               | 1.438,27           |                          |         |                  |              |
| Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF) |                |                                      |               |                    | 161.613,76               |         |                  |              |
| Resultados de Ejercicios Anteriores               |                |                                      |               |                    | 0,00                     |         |                  |              |
| Utilidad del Ejercicio a Disposición              |                |                                      |               |                    | 180.900,40               |         |                  |              |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2012                 |                |                                      |               |                    |                          |         | 924.517,06       |              |
| TOTALES                                           | 340.000,00     | 179.128,87                           | 61.435,76     | 1.438,27           | 342.514,16               |         | 924.517,06       |              |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2012 BAJO NIIF-PYMES**

**METODO INDIRECTO**

| CONCEPTO                                                                                                                                                           | Dic. 31<br>2013 | Dic. 31<br>2012 | + | VALOR      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---|------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                                                              |                 |                 |   |            |
| Resultados de Ejercicios                                                                                                                                           | 570.308,51      | 342.514,16      | + | 227.794,35 |
| Depreciación Acumulada de Activos Depreciables                                                                                                                     | 388.150,41      | 348.138,18      | + | 40.012,23  |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                                                                                                            |                 |                 |   |            |
| Disminución en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar Proveedores, Financieras, Impuestos, al IESS, provisiones, etc.                                                 | 796.348,42      | 1'059.489,00    | - | 263.140,58 |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                                                                                                                         |                 |                 |   |            |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                                                                                                                                        |                 |                 |   |            |
| Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Jubilación Patronal y Desahucio y Otros.                                                                                          | 826.222,17      | 323.095,80      | + | 503.126,37 |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                                                                                                                            |                 |                 |   |            |
| <b>INVERSIONES:</b> Aumento en Inversiones Financieras Temporales                                                                                                  | 531.763,99      | 30.294,00       | - | 501.469,99 |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS:</b> Disminución en Activos Financieros: Cuentas y Documentos por cobrar Clientes no Relacionados y Relacionados y Otras Cuentas por cobrar | 958.334,52      | 966.992,91      | + | 8.658,39   |
| <b>INVENTARIOS:</b> Aumento - Disminución Inventarios                                                                                                              | 0,00            | 0,00            |   | 0,00       |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:</b> Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados                                                    | 34.702,59       | 69.310,67       | + | 34.608,08  |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:</b> Disminución en servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipos a Empleados, Anticipo a Proveedores                      | 76.903,85       | 132.115,84      | + | 55.211,99  |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                                                                               |                 |                 | + | 104.800,84 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                                                                              |                 |                 |   |            |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>                                                                                                                                        |                 |                 |   |            |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:</b>                                                                                                                               |                 |                 |   |            |
| Aumento en Propiedades, Planta y Equipo: Terrenos, Edificios e Instalaciones, Equipo de Oficina, Maquinaria y Equipo, Vehículos, Muebles y Enseres.                | 1'046.599,93    | 1'033.554,30    | - | 13.045,63  |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:</b> Disminución en Otros Activos No Corrientes: Propiedades de Inversión, Documentos por Cobrar, Inversiones en Subsidiarias.      | 98.042,18       | 158.696,99      | + | 59.654,81  |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                                                                               |                 |                 | + | 46.609,18  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                                                                         |                 |                 |   |            |
| Capital Social                                                                                                                                                     | 340.000,00      | 340.000,00      |   | 0,00       |
| Disminución en Aportes y Reservas: Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal, y Reseva de Capital                                                                | 152.732,53      | 242.002,90      | - | 89.270,37  |
| <b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                                                                                          |                 |                 | - | 89.270,37  |
| <b>AUMENTO - del Efectivo en el Periodo</b>                                                                                                                        |                 |                 | + | 62.139,65  |
| <b>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>                                                                                                                                   |                 |                 |   |            |
| Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dícbre./2.012                                                                                                                        |                 |                 | + | 264.275,23 |
| Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dícbre./2.013                                                                                                                  |                 |                 | + | 326.414,88 |

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



## ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN

**NOMBRE:** ASOCIACION DE CONSULTORES SANITARIOS Y AMBIENTALES – ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.

**CONSTITUCION:** La Compañía se constituye mediante escritura pública el 30 de Octubre de 1.986 ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 191 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 6 de Noviembre de 1.986. El 28 de Noviembre del 2003 mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil se procede a aumentar el Capital Social en OCHENTA Y CINCO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, cambiar la denominación de la Compañía a ACSAM CONSULTORES CÍA. LTDA, ampliar su objeto social, prorrogar el plazo de duración y como consecuencia de ello reformar el Estatuto de la Compañía en sus artículos PRIMERO, SEGUNDO Y TERCERO.

**DURACIÓN:** La Compañía tendrá un plazo de duración de 20 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, es decir hasta el 6 de Noviembre del año 2.006. Pero el 28 de Noviembre del 2003 se prorroga el plazo de duración por 20 años más es decir hasta el año 2024.

**DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será la Ciudad de Cuenca-Provincia del Azuay.

**FINALIDADES:** El objeto principal de la Compañía según el ARTICULO SEGUNDO de los Estatutos reformado mediante escritura pública de Noviembre 28 del 2003 será la prestación de servicios de consultoría en las áreas de agua potable, alcantarillado, planificación de recursos hídricos, ingeniería ambiental, agropecuaria y pesca, petróleo y minas, industria manufacturera, electrificación y energía no convencional, construcción y vivienda, transporte, almacenamiento y comunicaciones, desarrollo urbano, rural y regional, salud, así como participar en procesos de concesión de servicios públicos y otras actividades afines a la consultoría detallados en este artículo desde la a) hasta la k).

**CAPITAL SOCIAL:** La Compañía se constituye el 30 de Octubre de 1986 con un capital de SETECIENTOS MIL SUCRES 00/100 (S/. 700.000,00) el mismo que se halla pagado íntegramente al momento de la Constitución, mediante el aporte en efectivo y en especies realizado por cada uno de los socios de conformidad con el siguiente detalle:

| <u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>           | <u>CAPITAL SUSCRITO<br/>Y PAGADO</u> | <u>USD</u>       | <u>PORCENTAJE</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| 1.- Ing. Dr. Leonardo Morales Ordóñez | S/. 280.000,00                       | S/. 11,20        | 40%               |
| 2.- Ing. Marcelo Piedra Rodríguez     | S/. 175.000,00                       | S/. 7,00         | 25%               |
| 3.- Ing. Marcelo Cabrera Palacios     | S/. 175.000,00                       | S/. 7,00         | 25%               |
| 4.- Ing. Galo Ordóñez Espinoza        | S/. 35.000,00                        | S/. 1,40         | 5%                |
| 5.- Ing. Cristóbal Albuja Castro      | <u>S/. 35.000,00</u>                 | <u>S/. 1,40</u>  | <u>5%</u>         |
| <b>TOTALES</b>                        | <b>S/. 700.000,00</b>                | <b>S/. 28,00</b> | <b>100%</b>       |

Posteriormente a la fecha de Constitución de la Compañía hay aumentos de Capital como cesión de participaciones entre socios de la misma, pero la última escritura de incremento de fecha 28 de Noviembre del 2.003 es de USD \$ 85.000,00 Dólares Americanos tomado de las cuentas Reserva de Capital y de Utilidades Reinvertidas del año 2.003, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil, con lo cual el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 260.000,00 Dólares Americanos.

El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por las siguientes personas como sigue:

| <u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>           | <u>CAPITAL<br/>ANTERIOR</u> | <u>CAPITAL SUSCRITO<br/>Y PAGADO</u> | <u>CAPITAL TOTAL<br/>ACTUAL</u> | <u>PORCENTAJE</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 1.- Ing. Dr. Leonardo Morales Ordóñez | \$ 105.847,00               | \$ 51.411,00                         | \$ 157.258,00                   | 60,484%           |
| 2.- Ing. Mario José León León         | \$ 20.627,00                | \$ 10.019,00                         | \$ 30.646,00                    | 11,787%           |
| 3.- Ing. Cristóbal Albuja Castro      | \$ 15.226,00                | \$ 7.395,00                          | \$ 22.621,00                    | 8,701%            |
| 4.- Ing. Diego Torres Jaramillo       | \$ 11.942,00                | \$ 5.801,00                          | \$ 17.743,00                    | 6,824%            |
| 5.- In. Johnny Albuja Castro          | \$ 8.847,00                 | \$ 4.297,00                          | \$ 13.144,00                    | 5,055%            |
| 6.- Ing. Walter Novillo Mora          | <u>\$ 12.511,00</u>         | <u>\$ 6.077,00</u>                   | <u>\$ 18.588,00</u>             | <u>7,149%</u>     |
| <b>TOTALES</b>                        | <b>\$ 175.000,00</b>        | <b>\$ 85.000,00</b>                  | <b>\$ 260.000,00</b>            | <b>100%</b>       |

El 15 de Diciembre del 2004 mediante escritura pública ante el Dr. Rubén Vintimilla Bravo, Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, se procede a aumentar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 80.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, mediante capitalización de las Utilidades obtenidas y que no han sido distribuidas a los socios, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 480 el 22 de Diciembre del 2004, con lo que el nuevo Capital será de USD \$ 340.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en trescientas cuarenta mil participaciones de un dólar cada una.

El Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios de acuerdo al cuadro de Integración de Capital.

| <u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>              | <u>NACIONALIDAD</u> | CAPITAL              | AUMENTO DE                                 | NUEVO                | <u>PORCENTAJE</u> |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                          |                     | <u>ANTERIOR</u>      | <u>CAPITAL SUSCRITO</u><br><u>Y PAGADO</u> | <u>CAPITAL</u>       |                   |
| 1.- Ing. Albuja Castro Cristóbal Gorki   | Ecuador             | \$ 22.621,00         | \$ 6.960,00                                | \$ 29.581,00         | 8,70%             |
| 2.- Ing. Albuja Castro Johnny            | Ecuador             | \$ 13.144,00         | \$ 4.045,00                                | \$ 17.189,00         | 5,05%             |
| 3.- Ing. León León Mario José Javier     | Ecuador             | \$ 30.646,00         | \$ 9.430,00                                | \$ 40.076,00         | 11,78%            |
| 4.- Ing. Morales Ordóñez Leonardo Iván   | Ecuador             | \$ 157.258,00        | \$ 48.387,00                               | \$ 205.645,00        | 60,48%            |
| 5.- Ing. Novillo Mora Walter Leonardo    | Ecuador             | \$ 18.588,00         | \$ 5.719,00                                | \$ 24.307,00         | 7,14%             |
| 6.- Ing. Torres Jaramillo Diego Estuardo | Ecuador             | \$ 17.743,00         | \$ 5.459,00                                | \$ 23.202,00         | 6,85%             |
| <b>TOTALES</b>                           |                     | <b>\$ 260.000,00</b> | <b>\$ 80.000,00</b>                        | <b>\$ 340.000,00</b> | <b>100%</b>       |

Al 31 de Diciembre de 2009 la nómina de socios que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

| <u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>         | <u>NACIONALIDAD</u> | VALOR                | CAPITAL              | <u>PORCENTAJE</u> |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                     |                     | <u>APORTACIONES</u>  | <u>ACTUAL</u>        |                   |
| 1.- Albuja Castro Cristóbal Gorki   | Ecuador             | \$ 33.534,00         | \$ 33.534,00         | 9,86%             |
| 2.- Albuja Castro Linder Johnny     | Ecuador             | \$ 19.486,00         | \$ 19.486,00         | 5,73%             |
| 3.- Morales Ordóñez Leonardo Iván   | Ecuador             | \$ 233.123,00        | \$ 233.123,00        | 68,57%            |
| 4.- Novillo Mora Walter Leonardo    | Ecuador             | \$ 27.555,00         | \$ 27.555,00         | 8,10%             |
| 5.- Torres Jaramillo Diego Estuardo | Ecuador             | \$ 26.302,00         | \$ 26.302,00         | 7,74%             |
| <b>TOTALES</b>                      |                     | <b>\$ 340.000,00</b> | <b>\$ 340.000,00</b> | <b>100%</b>       |

Al 31 de Diciembre del 2013 la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía ACSAM CONSULTORES Cía. Ltda. otorgada por el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

| <u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>          | <u>NACIONALIDAD</u> | CAPITAL              | <u>PORCENTAJE</u> |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
|                                      |                     | <u>ACTUAL</u>        |                   |
| 1.- Albuja Castro Cristóbal Gorki    | Ecuador             | \$ 33.534,00         | 9,86%             |
| 2.- Albuja Castro Linder Johnny      | Ecuador             | \$ 19.486,00         | 5,73%             |
| 3.- Morales León Juan Francisco      | Ecuador             | \$ 82.561,00         | 24,28%            |
| 4.- Morales León Verónica del Carmen | Ecuador             | \$ 48.562,00         | 14,28%            |
| 5.- Morales León Viviana María       | Ecuador             | \$ 102.000,00        | 30,01%            |
| 6.- Novillo Mora Walter Leonardo     | Ecuador             | \$ 27.555,00         | 8,10%             |
| 7.- Torres Jaramillo Diego Estuardo  | Ecuador             | \$ 26.302,00         | 7,74%             |
| <b>TOTALES</b>                       |                     | <b>\$ 340.000,00</b> | <b>100%</b>       |

FUENTE: Archivo de la Compañía.

**ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

**NOTA N° 1**    **OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía ACSAM CONSULTORES CIA. LTDA. se constituye el 30 de Octubre de 1.986 con el objeto de prestar servicios de consultoría en las áreas de agua potable, alcantarillado, planificación de recursos hídricos, Ingeniería ambiental, agropecuaria y pesca, petróleo y minas, así como otros actos constantes en la hoja N° 9 del presente informe dentro del rubro. FINALIDADES.

**NOTA N° 2**    **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

**NOTA N° 3**    **ACTIVO**

**3.1.-**    **ACTIVO CORRIENTE**

**3.2.-**    **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El Registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias y los saldos son los siguientes:

|        |    | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
|--------|----|----------------------------------|
| CAJA   | \$ | 4.487,47                         |
| BANCOS | \$ | 321.927,51                       |
| SUMAN  | \$ | <u>326.414,98</u>                |

**3.3.-**    **CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos

|                 |    |          |
|-----------------|----|----------|
| Caja Central    | \$ | 32,17    |
| Caja Portoviejo | \$ | 1.903,44 |

|                                 |    |                 |
|---------------------------------|----|-----------------|
| Caja Guayaquil – Norma Vacacela | \$ | 462,51          |
| Caja KASHPAIM-JAC               | \$ | 1.800,00        |
| Caja Ambato                     | \$ | 23,41           |
| Caja Guayaquil                  | \$ | <u>265,94</u>   |
| SUMAN                           | \$ | <u>4.487,47</u> |

### 3.4.- BANCOS.

La Cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

|                                            |    |                   |
|--------------------------------------------|----|-------------------|
| Banco Internacional Cta. N° 800-060294-9   | \$ | 9.108,09          |
| Banco del Pacifico Cta. Cte. 106809-1      | \$ | 268.783,46        |
| Banco del Pacifico Cta. Cte. 7395973 Quito | \$ | 3.234,05          |
| Banco del Pacifico Cta. 7440979 Gquil.     | \$ | 6.714,65          |
| Banco del Pacifico Cta. Ahorros 471303-6   | \$ | 448,58            |
| Banco Pichincha Cta. Ahorros N° 61083436-8 | \$ | 863,07            |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 32698004-04      | \$ | <u>32.775,61</u>  |
| SUMAN                                      | \$ | <u>321.927,51</u> |

### NOTA N° 4 INVERSIONES FINANCIERAS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

|                                    |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|
|                                    | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2013</u> |
| INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES | \$ <u>531.763,99</u>           |

Esta cuenta registra la siguiente Inversión en:

|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| Banco del Pacifico | \$ <u>531.763,99</u> |
|--------------------|----------------------|

### NOTA N° 5 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                          |                                |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                          | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2013</u> |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | \$ 323.837,70                  |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS    | \$ 223.766,82                  |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS                    | \$ <u>410.730,00</u>           |
| SUMAN                                                    | \$ <u>958.334,52</u>           |

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

5.1.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

|                                            |    |            |
|--------------------------------------------|----|------------|
| Cientes No Relacionados (Anexo)            | \$ | 239.788,35 |
| Fondos de Garantía No Relacionados (Anexo) | \$ | 3.705,84   |
| Otras Cuentas por Cobrar (Anexo)           | \$ | 19.222,82  |
| Otras Cuentas No Relacionadas (Anexo)      | \$ | 61.120,69  |
| SUMAN                                      | \$ | 323.837,70 |

5.2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Esta cuenta registra las siguientes facturas por cobrar:

|                                               |    |            |
|-----------------------------------------------|----|------------|
| Facturas por Cobrar Arenillas ACSAM TRANSVIAL | \$ | 115.788,31 |
| TAHAL ACSAM Facturas por Cobrar               | \$ | 15.831,24  |
| TAHAL ACSAM Facturas por Cobrar               | \$ | 21.475,17  |
| PLAN MAESTRO PORTOVIEJO                       | \$ | 45.136,60  |
| TAHAL PLANMAN Facturas por Cobrar             | \$ | 13.783,31  |
| ASOC. CONS. TEC. Reembolso 140                | \$ | 80.756,36  |
| ASOC. ACSAM CONSULT. TÉCNICA                  | \$ | 3.099,72   |
| BP Depósito Pago PLLA. BULOBULO               | \$ | -72.103,89 |
| SUMAN                                         | \$ | 223.766,82 |

5.3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

|                                |    |            |
|--------------------------------|----|------------|
| ACSAM Hidroestudios AETICA     | \$ | 240.477,93 |
| Préstamo a TAHAL ACSAM PLANMAN | \$ | 8.452,09   |
| Préstamo ACSAM Interdiseños    | \$ | 17,92      |
| Préstamo ASTEC ACSAM           | \$ | 78.906,29  |
| Ing. Vladimír Roura            | \$ | 45.474,30  |
| Préstamo LIDERLAB              | \$ | 509,71     |
| Préstamo ACSAM CONSULPROY      | \$ | 3.773,23   |
| Préstamo ACSAM TRANSVIAL       | \$ | 8.543,67   |

|                             |    |            |
|-----------------------------|----|------------|
| Préstamo ACSAM GEOESTUDIOS  | \$ | 18.822,33  |
| Préstamo CONSULPROY         | \$ | 5.545,92   |
| Préstamo COCHANCAY          | \$ | 1,50       |
| Préstamo CONSORCIO NARANJAL | \$ | 205,11     |
| SUMAN                       | \$ | 410.730,00 |

**NOTA N° 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                   |                                        |
|-----------------------------------|----------------------------------------|
|                                   | <b><u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u></b> |
| PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS | \$ 44.368,99                           |
| ANTICIPO A PROVEEDORES            | \$ 10.686,30                           |
| ANTICIPO A CONSULTORES            | \$ 21.848,56                           |
| SUMAN                             | \$ 76.903,85                           |

El valor de cada una de éstas cuentas se descompone de la siguiente forma:

**6.1.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS**

Esta cuenta registra los siguientes anticipos a empleados constantes en el Anexo

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| ½ página (25 Items) según registro contable | \$ 44.368,99 |
|---------------------------------------------|--------------|

**6.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES**

Esta cuenta registra los siguientes anticipos:

|                                                          |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Anticipo a varios Proveedores (Según Anexo<br>1 Página ) | \$ 10.686,30 |
|----------------------------------------------------------|--------------|

6.3.- ANTICIPO A CONSULTORES

Esta cuenta registra los anticipos a Consultores según anexo de 2 páginas: \$ 21.848,56

NOTA N° 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

|                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
|                       | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | \$ 34.702,59                    |

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos Anticipados:

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Retención Impuesto Renta 2%          | \$ 34.672,58 |
| Retención Impuesto Renta Inversiones | \$ 30,01     |
| SUMAN                                | \$ 34.702,59 |

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

NO DEPRECIABLE

|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
|          | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| TERRENOS | \$ 222.276,11                   |

La cuenta de terrenos registra lo siguiente:

|                                                                    |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| Terreno ubicado en la Calle Tomás de Heres y Padre Aguirre 317 m2  | \$ 53.007,52  |
| Terreno casa Guil-Solar 11 manzana Nro. 25 Parroquia Tarquí 800 m2 | \$ 80.000,00  |
| Terreno Departamento Quito 65.38 m2                                | \$ 16.345,08  |
| Terreno Padre Aguirre y Tomás de Heres 388 m2                      | \$ 65.487,71  |
| Terreno Departamento Playas General Villamil                       | \$ 7.435,80   |
| SUMAN                                                              | \$ 222.276,11 |



## 8.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

|                                   | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |                                |                                  |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                                   | <u>COSTO</u><br><u>ADQUIS.</u>  | <u>DEPREC.</u><br><u>ACUM.</u> | <u>VALOR</u><br><u>EN LIBROS</u> |
| EDIFICIOS E INSTALACIONES         | \$ 390.038,17                   | \$ - 110.494,18                | \$ 279.543,99                    |
| EQUIPOS DE OFICINA                | \$ 31.228,66                    | \$ - 22.362,60                 | \$ 8.866,06                      |
| MAQUINARIA Y EQUIPO DE CAMPO      | \$ 86.641,73                    | \$ - 41.672,15                 | \$ 44.969,58                     |
| VEHICULOS                         | \$ 186.027,79                   | \$ - 123.768,05                | \$ 62.259,74                     |
| MUEBLES Y ENSERES                 | \$ 61.770,91                    | \$ - 26.978,00                 | \$ 34.792,91                     |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | \$ 68.616,56                    | \$ - 62.875,43                 | \$ 5.741,13                      |
| SUMAN                             | \$ 824.323,82                   | \$ - 388.150,41                | \$ 436.173,41                    |

A este grupo de cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes a cada una de ellas calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

La cuenta de Edificios registra lo siguiente:

Una casa situada en la Calle Padre Aguirre N° 2-66 Cuenca donde funciona las oficinas de la Compañía, valor histórico \$ 56.925,47

Un Departamento para la oficina de la Compañía situado en la Calle Mariana de Jesús y Jorge Juan – Quito, valor revaluado \$ 71.383,78

Un Departamento para la Oficina de la Compañía  
Situado en el cantón Playas valor revaluado \$ 84.768,12

Una casa situada en la ciudad de Guayaquil-Solar 11  
Manzana No. 25 parroquia Tarqui valor revaluado \$ 176.960,80  
\$ 390.038,17

## NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                   | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | \$ 60.000,00                    |
| CUENTAS Y DOCUM. POR COBRAR       | \$ 18.406,27                    |
| INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS       | \$ 20.635,91                    |
| SUMAN                             | \$ 99.042,18                    |

El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

9.1.- ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Esta cuenta registra lo siguiente:

Un departamento en la ciudad de Guayaquil

|                  |    |           |
|------------------|----|-----------|
| USD \$ 60.000,00 | \$ | 60.000,00 |
|------------------|----|-----------|

9.2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

|                            |    |           |
|----------------------------|----|-----------|
| Cuentas por Cobrar (Anexo) | \$ | 7.883,85  |
| María Alexandra Buitrón    | \$ | 10.522,42 |
| SUMAN                      | \$ | 18.406,27 |

9.3.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Esta cuenta registra las siguientes Inversiones:

|                              |    |           |
|------------------------------|----|-----------|
| Acciones en LIDERLAB         | \$ | 5.000,00  |
| Acciones en Hospital del Río | \$ | 15.635,91 |
| SUMAN                        | \$ | 20.635,91 |

NOTA Nº 10 PASIVO

10.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                               |                                 |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|
|                                               | <u>SALDO AL 31 DE DIC/2.013</u> |
| CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES                 | \$ 26.249,25                    |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS    | \$ 12.699,51                    |
| PROVISIONES SOCIALES Y BENEFICIOS DEL LEY     | \$ 12.472,89                    |
| OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | \$ 109.709,09                   |
| OBLIGACIONES CON EL IESS                      | \$ 6.665,59                     |
| PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES                 | \$ 58.195,48                    |
| ANTICIPO DE CONTRATOS CLIENTES RELACIONADOS   | \$ 505.523,26                   |
| PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS                | \$ 46.305,51                    |
| OTROS PASIVOS CORRIENTES                      | \$ 18.527,84                    |
| SUMAN                                         | \$ 796.348,42                   |

Este grupo de Cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus acreedores. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales las mismas que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

10.2.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor a pagar a los proveedores constantes en el anexo en 2

páginas: \$ 26.249,25

10.3.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra el valor a pagar a DINERS CLUB \$ 12.699,51

10.4.- PROVISIONES SOCIALES Y BENEFICIOS DE LEY

Esta cuenta registra las siguientes provisiones:

|                      |    |           |
|----------------------|----|-----------|
| Décimo Tercer Sueldo | \$ | 1.915,54  |
| Décimo Cuarto Sueldo | \$ | 2.816,05  |
| Sueldos por Pagar    | \$ | 7.741,30  |
| SUMAN                | \$ | 12.472,89 |

10.5.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra lo siguiente:

|                                      |    |          |
|--------------------------------------|----|----------|
| Aporte Patronal                      | \$ | 2.792,86 |
| Aporte Personal                      | \$ | 2.149,20 |
| Fondos de Reserva                    | \$ | 322,11   |
| Préstamo Quirografario - Hipotecario | \$ | 1.401,42 |
| SUMAN                                | \$ | 6.665,59 |

10.6.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Esta cuenta registra lo siguiente:

|                                             |    |            |
|---------------------------------------------|----|------------|
| Retención IVA 100%                          | \$ | 10.864,61  |
| Retención Impuesto a la Renta               | \$ | 9.554,81   |
| Retención IVA 70%                           | \$ | 2.377,16   |
| Retención IVA 30%                           | \$ | 273,71     |
| Ret. Fuente Impuesto Renta Personal         | \$ | 174,87     |
| Impuesto a la Renta ACSAM por Pagar SRI     | \$ | 12.912,39  |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | \$ | 73.551,54  |
| SUMAN                                       | \$ | 109.709,09 |

10.7.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Esta cuenta registra lo siguiente:

|                              |    |           |
|------------------------------|----|-----------|
| 15% Utilidades del Ejercicio | \$ | 58.195,48 |
|------------------------------|----|-----------|

10.8.- ANTICIPO DE CONTRATOS CLIENTES RELACIONADOS

Esta cuenta registra el valor del anticipo de los Clientes por proyectos a efectuarse según anexo en 1 Página 44 Items

\$ 505.523,26

10.9.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta registra lo siguiente:

|                             |    |           |
|-----------------------------|----|-----------|
| Fondo de Garantía por Pagar | \$ | 13.453,48 |
|-----------------------------|----|-----------|

OTROS CORTO PLAZO

|                      |    |          |             |
|----------------------|----|----------|-------------|
| CPS Diego Torres     | \$ | 1.822,49 |             |
| CPS Cristóbal Albuja | \$ | 298,34   |             |
| CPS Walter Novillo   | \$ | 1.948,99 |             |
| CPS Johnny Albuja    | \$ | 1.004,54 | \$ 5.074,36 |
| SUMAN                | \$ |          | 18.527,84   |

10.10.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS Y TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes Préstamos:

PRÉSTAMOS DE SOCIOS

|                  |    |           |              |
|------------------|----|-----------|--------------|
| Cristóbal Albuja | \$ | 2.899,05  |              |
| Diego Torres     | \$ | 15.628,88 |              |
| Walter Novillo   | \$ | 3.047,25  |              |
| Johnny Albuja    | \$ | 3.087,64  | \$ 24.662,82 |

PRÉSTAMOS DE TERCEROS

|                  |    |           |              |
|------------------|----|-----------|--------------|
| Leonardo Morales | \$ | 20.289,99 |              |
| Paúl Quezada     | \$ | 1.352,70  | \$ 21.642,69 |
| SUMAN            | \$ |           | 46.305,51    |

**NOTA N° 11 PASIVO NO CORRIENTE**

**11.1 PASIVO A LARGO PLAZO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                | <u>SALDO AL 31 DE DIC. 2013</u> |
|--------------------------------|---------------------------------|
| PROV. JUBILACIÓN PATRONAL      | \$ 285.623,65                   |
| CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS | \$ 478.344,54                   |
| PROVISIÓN DESAHUCIO            | \$ 62.253,98                    |
| SUMAN                          | <u>\$ 826.222,17</u>            |

Estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

**11.2.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL**

Esta cuenta registra la provisión para jubilación patronal según cálculos actuariales realizados por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías. \$ 285.623,65

**11.3.- PROVISIÓN POR DESAHUCIO**

Esta cuenta registra la provisión para Desahucio de empleados y trabajadores \$ 62.253,98

**11.4.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Esta cuenta registra los siguientes valores por Pagar:

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| ACSAM Hidroestudios AETICA | \$ 62.867,86         |
| ASTEC ACSAM                | \$ 68.557,58         |
| ACSAM TRANSVIAL            | \$ 89.409,22         |
| CONSULTORÍA TÉCNICA ACSAM  | \$ 8.118,73          |
| ACSAM ICA                  | <u>\$ 249.391,15</u> |
| SUMAN                      | <u>\$ 478.344,54</u> |

**NOTA N° 12 PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

|                                                  | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.013</u> |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|
| CAPITAL SOCIAL                                   | \$ 340.000,00                    |
| <u>APORTES Y RESERVAS</u>                        |                                  |
| APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES                  | \$ 89.858,50                     |
| RESERVA LEGAL                                    | \$ 61.435,76                     |
| RESERVA DE CAPITAL                               | \$ 1.438,27                      |
| <u>RESULTADOS</u>                                |                                  |
| RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTO TRANSICIÓN A NIIF) | \$ 161.613,76                    |
| UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES              | \$ 152.471,90                    |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO A DISPOSICIÓN           | \$ 256.222,85                    |
| SUMAN                                            | \$ 1'063.041,04                  |

La Nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la Hoja N° 9 del presente informe.

La Reserva Legal y Reserva de Capital son el resultado de la aplicación de las normas constantes en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 387.969,87 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

#### NOTA N° 13 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

##### 13.1.- INDICE DE SOLVENCIA

|                         | Dic. 31<br>2.013    | Dic. 31<br>2.012    |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | <u>1'928.119,93</u> | <u>1'462.988,75</u> |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | <u>796.348,42</u>   | <u>1'059.489,00</u> |

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1,5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas u obligaciones a corto plazo la compañía tiene una capacidad de USD \$ 2.42 para cubrirlas.

### 13.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

|                                                                                                                         | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'928.119,93 - 0,00}{796.348,42} = 2.42$ |                  | $\frac{1'462.988,75 - 0,00}{1'059.489,00} = 1.38$ |

Este índice tiene un incremento del 75.36% con relación al 31 de Dicbre. del 2012, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo, (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 2.42 para cubrirlas.

### 13.3.- INDICE DE GARANTÍA

|                                                                                                      | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|
| $\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'685.611,63}{1'622.570,59} = 1.66$ |                  | $\frac{2'307.101,86}{1'382.584,80} = 1.67$ |

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía tiene un decremento del 0.60% con relación al 31 de Dicbre. del 2.012 lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

### 13.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

|                                                                                                                                           | Dic. 31<br>2.013 | Dic. 31<br>2.012                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| $\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{796.348,42 + 826.222,17}{1'063.041,04} = 1.53$ |                  | $\frac{1'059.489,00 + 323.095,80}{924.517,06} = 1.50$ |

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y Largo Plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso de ACSAM CONSULTORES CÍA LTDA. el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

### 13.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

|                               | Dic. 31<br>2.013                                        | Dic. 31<br>2.012                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u> | <u>387.969,87</u>                                       | <u>296.220,31</u>                                      |
| <u>CAPITAL SOCIAL</u>         | <u>340.000,00</u>                                       | <u>340.000,00</u>                                      |
|                               | $= \frac{387.969,87 \times 100}{340.000,00} = 114,11\%$ | $= \frac{296.220,31 \times 100}{340.000,00} = 87,12\%$ |

La Utilidad del ejercicio es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.013 es alrededor del 10 al 16%.

### NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 14.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 14.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

\*\*\*\*\*