

# **LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**

**AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
**LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**

Cuenca, 25 de abril de 2017

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha, el de Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

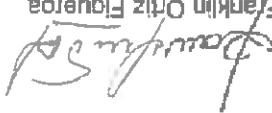
## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo, por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES

## Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA, se presentará por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

  
Ing. Franklin Ortiz Figueroa  
Auditor Supervisor SC-RNAE – No. 993  
Registro CPA No. 18902

12

LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2016

| ACTIVOS                                        |  | NOTAS | 2015          | 2016          |
|------------------------------------------------|--|-------|---------------|---------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                        |  |       | 10,286,250,88 | 11,849,380,54 |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>   |  | 4     | 133,704,41    | 964,874,98    |
| Caja                                           |  |       | 23,143,22     | 38,479,77     |
| Caja General                                   |  |       | 893,22        | 0,00          |
| Caja Chica                                     |  |       | 1,170,00      | 1,050,00      |
| Caja Clientes                                  |  |       | 21,080,00     | 37,429,77     |
| Bancos                                         |  |       | 76,921,63     | 202,070,80    |
| Banco del Pichincha                            |  |       | 75,431,20     | 99,415,91     |
| Banco del Pacifico                             |  |       | 260,43        | 639,83        |
| Banco de Guayaquil                             |  |       | 0,00          | 54,898,82     |
| Fidelicomiso Administración De Recursos        |  |       | 1,230,00      | 47,116,24     |
| Cooperativas y mutualistas                     |  |       | 33,598,72     | 5,283,57      |
| Mutualista Pichincha                           |  |       | 3,427,63      | 3,456,74      |
| Cooperativa Alfonso Jaramillo                  |  |       | 707,10        | 721,57        |
| Cooperativa JEP                                |  |       | 29,483,99     | 1,105,26      |
| Inversiones                                    |  |       | 40,84         | 719,040,84    |
| Cooperativa Alfonso Jaramillo                  |  |       | 40,84         | 40,84         |
| Banco de Guayaquil                             |  |       | 0,00          | 700,000,00    |
| Cooperativa JEP                                |  |       | 0,00          | 19,000,00     |
| ACTIVOS FINANCIEROS                            |  | 5     | 372,256,61    | 60,854,81     |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS          |  |       | 19,028,71     | 5,391,54      |
| Locales                                        |  |       | 19,028,71     | 5,391,54      |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                       |  |       | 353,227,90    | 55,463,27     |
| No relacionados locales                        |  |       | 353,227,90    | 55,463,27     |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS            |  | 6     | 834,820,57    | 860,315,60    |
| Anticipos a proveedores                        |  |       | 799,716,67    | 814,174,64    |
| Anticipo Subcontratistas -OP                   |  |       | 35,103,90     | 46,140,96     |
| INVENTARIOS                                    |  | 7     | 8,924,569,42  | 9,799,142,31  |
| Inventarios de obra terminada                  |  |       | 806,309,16    | 150,000,00    |
| Inventario de Obras en ejecución               |  |       | 8,118,260,26  | 9,649,142,31  |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES               |  | 8     | 20,899,87     | 164,192,84    |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) |  |       | 17,554,99     | 164,192,84    |

INFORME AUDITORIA FINANCIERA 2016

LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. 4

100

|                                                        |    |               |        |               |  |
|--------------------------------------------------------|----|---------------|--------|---------------|--|
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I, B)        |    |               |        |               |  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                             |    | 559,801.49    | 344.88 | 0.00          |  |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>                      | 9  | 462,875.56    |        |               |  |
| Muebles y enseres                                      |    | 7,116.57      |        |               |  |
| Equipo de computación                                  |    | 9,420.79      |        |               |  |
| Maquinaria y equipo                                    |    | 186,092.02    |        |               |  |
| Edificios                                              |    | 134,591.08    |        |               |  |
| Vehículos, equipos de transporte y camiónero móvil     |    | 257,643.39    |        |               |  |
| (-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo |    | -131,888.29   |        |               |  |
| <b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>                        | 10 | 96,825.93     |        |               |  |
| Propiedades de inversión                               |    | 118,080.41    |        |               |  |
| (-) Depreciación acumulada, propiedad de inversión     |    | -21,254.48    |        |               |  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                   |    | 10,846,052.37 |        | 12,338,226.21 |  |
| <b>PASIVO</b>                                          |    | 10,126,120.56 |        | 11,249,158.10 |  |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                |    | 1,440,493.34  |        | 1,287,196.36  |  |
| <b>Cuentas por pagar diversas</b>                      | 11 | 207,601.70    |        | 189,524.51    |  |
| Mauricio León                                          |    | 127,204.87    |        | 118,229.31    |  |
| Ciudadina Flores                                       |    | 80,100.00     |        | 71,295.20     |  |
| Reposición caja chica contratos                        |    | 57.68         |        | 0.00          |  |
| Reposición Caja chica A León                           |    | 179.05        |        | 0.00          |  |
| Reposición Caja Chica P Coyago                         |    | 60.10         |        | 0.00          |  |
| <b>Cuentas y documentos por pagar</b>                  | 12 | 1,064,570.87  |        | 877,260.77    |  |
| No relacionadas Locales                                |    | 1,064,570.87  |        | 877,260.77    |  |
| <b>Otras obligaciones corrientes</b>                   | 13 | 90,225.66     |        | 218,045.74    |  |
| Con la Administración Tributaria                       |    | 29,006.07     |        | 35,119.57     |  |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio            |    | 0.00          |        | 68,513.32     |  |
| Con el IESS                                            |    | 15,181.93     |        | 20,989.31     |  |
| Por beneficios de ley a los empleados                  |    | 18,182.47     |        | 7,199.75      |  |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio     |    | 27,855.19     |        | 86,223.79     |  |
| <b>Otros pasivos corrientes</b>                        | 14 | 78,095.11     |        | 2,365.34      |  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                             |    | 8,685,627.22  |        | 9,961,959.74  |  |
| <b>Cuentas por pagar diversas</b>                      |    | 3,382,242.73  |        | 5,460,837.47  |  |
| <b>RELACIONADAS</b>                                    | 15 | 1,911,812.01  |        | 1,152,975.70  |  |
| Relacionados locales                                   |    | 1,470,430.72  |        | 4,307,861.77  |  |
| No relacionados locales                                | 16 |               |        |               |  |
| <b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>                     | 17 | 718,214.64    |        | 528,385.48    |  |
| Préstamos de accionistas relacionados locales          |    | 718,214.64    |        | 528,385.48    |  |

4

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

|    |              |              |
|----|--------------|--------------|
| 18 | 2,000,000.00 | 1,081,740.52 |
|    | 2,000,000.00 | 1,081,740.52 |

Banco de Guayaquil

**ANTICIPO CLIENTES**

|    |              |              |
|----|--------------|--------------|
| 19 | 2,585,169.85 | 2,890,996.27 |
|    | 800,725.54   | 56,000.00    |
|    | 240,394.27   | 0.00         |
|    | 1,331,050.04 | 2,629,462.27 |
|    | 200,000.00   | 200,000.00   |
|    | 13,000.00    | 5,534.00     |

Anticipo clientes buena aventura  
Anticipo clientes contratos  
Anticipo clientes Olimpo  
Anticipo clientes puertas del sol  
Anticipo clientes por confirmar

**PATRIMONIO NETO**

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 20 | 501,000.00    | 501,000.00    |
|    | 501,000.00    | 501,000.00    |
| 21 | 35,128.51     | 41,451.54     |
|    | 35,128.51     | 41,451.54     |
| 22 | 57,342.65     | 177,480.27    |
|    | 57,342.65     | 177,480.27    |
|    | 126,460.65    | 369,138.30    |
|    | 126,460.65    | 369,138.30    |
|    | 10,846,052.37 | 12,338,228.21 |
|    | 10,846,052.37 | 12,338,228.21 |

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

Las notas aclaratorias son parte integrante de los estados financieros

LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

| INGRESOS                                                          | NOTAS | 2015         | 2016         |
|-------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                         | 23    | 902,564.99   | 8,323,786.88 |
| <b>VENTA DE BIENES</b>                                            |       | 863,882.88   | 6,285,433.78 |
| Ingreso por Obra Olimpo                                           |       | 769,000.00   | 803,504.23   |
| Ingreso por Obra varias                                           |       | 0.00         | 255,380.55   |
| Ingreso por Obra Buena Ventura                                    |       | 0.00         | 5,226,549.00 |
| Ingreso venta terreno Mediterráneo                                |       | 94,882.88    | 0.00         |
| <b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>                                    |       | 26,174.80    | 25,786.53    |
| Ingresos por Allicutas                                            |       | 4,746.28     | 4,358.01     |
| Ingresos por Arriendo                                             |       | 21,428.52    | 21,428.52    |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                             |       | 12,507.31    | 12,566.57    |
| Intereses Financieros                                             |       | 1,937.27     | 4,152.36     |
| Otras rentas                                                      |       | 10,570.04    | 8,414.21     |
| <b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>                                |       | 497,492.10   | 3,730,849.38 |
| <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>                 |       | 317,695.04   | 2,920,720.92 |
| Inventario Inicial                                                |       | 1,927,924.17 | 0.00         |
| (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía |       | 317,695.02   | 579,883.64   |
| (-) Compras netas locales de materia prima                        |       | 2,340,837.28 | 0.00         |
| (-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía      |       | 2,568,688.15 | 0.00         |
| (+) Inventario inicial de productos terminados                    |       | 1,447,073.16 | 0.00         |
| (-) Inventario final de productos terminados                      |       | 806,309.16   | 0.00         |
| <b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>                                       |       | 178,206.46   | 800,140.92   |
| Sueldos y beneficios sociales                                     |       | 178,206.46   | 800,140.92   |
| <b>OTROS GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN</b>                     |       | 1,580.50     | 9,987.54     |
| Mantenimiento y reparaciones                                      |       | 451.12       | 4,087.57     |
| Suministros y materiales                                          |       | 978.01       | 5,899.97     |
| Pérdida                                                           |       | 163.47       | 0.00         |
| <b>GASTOS</b>                                                     | 24    | 219,370.84   | 2,018,112.21 |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                                     |       | 219,370.84   | 2,018,112.21 |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                          |       | 41,549.93    | 311,758.46   |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                             |       | 5,059.32     | 31,234.39    |
| Honorarios comisiones y dietas a personas naturales               |       | 2,980.83     | 14,279.96    |
| Otros gastos por beneficios                                       |       | 0.00         | 5,089.38     |
| Depreciaciones                                                    |       | 3,006.63     | 64,369.08    |
| Promoción y publicidad                                            |       | 3,282.21     | 25,816.55    |
| Transporte                                                        |       | 38,016.47    | 238,221.74   |

|                                                            |                   |                     |
|------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Combustibles                                               | 1,281.17          | 14,540.24           |
| Gastos de viaje                                            | 789.57            | 1,072.91            |
| Seguros y reaseguros (pólizas y cesiones)                  | 2,508.95          | 88,213.45           |
| Impuestos, contribuciones y otros                          | 6,464.04          | 80,281.69           |
| IVA que se carga gasto                                     | 0.00              | 217.42              |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones                    | 3,062.89          | 33,830.43           |
| Otros gastos (pagos por otros servicios)                   | 7,360.32          | 948,016.06          |
| Alquiler de maquinaria                                     | 747.15            | 0.00                |
| Subcontratos                                               | 5,284.24          | 0.00                |
| Gasto no deducible                                         | 1,328.93          | 0.00                |
| GASTOS FINANCIEROS                                         | 45,827.32         | 78,413.66           |
| Intereses                                                  | 45,827.32         | 78,413.66           |
| OTROS GASTOS                                               | 58,181.18         | 102,766.79          |
| Otros                                                      | 58,181.18         | 102,766.79          |
| <b>TOTAL GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES</b>                 | <b>718,862.93</b> | <b>5,748,961.59</b> |
| <b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>                    | <b>166,702.06</b> | <b>574,825.29</b>   |
| (-) 15% Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 27,855.31         | 86,223.79           |
| (-) 22% Impuesto a la renta                                | 31,386.10         | 119,463.20          |
| <b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>                               | <b>126,460.65</b> | <b>369,138.30</b>   |

12

**Ing. CPA Franklin Ortiz Figueroa**  
AUDITOR CALIFICADO – SCVC- RNAE- 993

**LEÓN Y CARPIO CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

| EXPOSICIÓN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA                                                                                                                  |          |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------|--------------|
| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                                                                                                             | CÓDIGOS  | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES | RESERVAS      |                     |                    |                | RESULTADOS ACUMULADOS   |                             |                                                            | RESULTADOS DEL EJERCICIO   |                              | TOTAL PATRIMONIO |              |
|                                                                                                                                                      |          |                |                                                            |                              | RESERVA LEGAL | RESERVA ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIAS ACUMULADAS AS | (-) PERDIDAS ACUMULADAS DAE | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEC DE LAS MP | GANANCIAS META DEL PERIODO | (-) PERDIDA META DEL PERIODO |                  |              |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN REC.                                                                                                     | 99       | 501,000.00     | 0.00                                                       | 0.00                         | 41,461.54     | 0.00                | 0.00               | 0.00           | 36,408                  | 38,001                      | 20,662                                                     | 0.00                       | 369,136.30                   | 0.00             | 1,068,070.11 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                                                                                     | 9901     | 501,000.00     | 0.00                                                       | 0.00                         | 38,128.51     | 0.00                | 0.00               | 0.00           | 0.00                    | 57,242.55                   | 0.00                                                       | 0.00                       | 128,460.55                   | 0.00             | 718,331.51   |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                                                                                                 | 990101   | 501,000.00     |                                                            |                              | 38,128.51     |                     |                    |                |                         | 57,242.55                   |                                                            |                            | 128,460.55                   |                  | 718,331.51   |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES                                                                                                                       | 990102   |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| CORRECCIONES DE ERRORES                                                                                                                              | 990103   |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| DETALLE AJUSTES POR MP:                                                                                                                              | 99010301 | 0.00           | 0.00                                                       | 0.00                         | 5,323.03      | 0.00                | 0.00               | 0.00           | 0.00                    | 120,137.82                  | 0.00                                                       | 0.00                       | 242,677.82                   | 0.00             | 3,681,361.00 |
| Aumento (disminución) de capital social                                                                                                              | 99010101 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                                                                                                | 99010102 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Prima por emisión premium de acciones                                                                                                                | 99010103 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Dividendos                                                                                                                                           | 99010104 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales                                                                                              | 99010105 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la Realización por la Reserva por Valoración de Activos Financieros | 99010106 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Operaciones, compra y venta de Activos Financieros                                                                                                   | 99010107 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros                                                                                      | 99010108 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Otros cambios (detalles)                                                                                                                             | 99010109 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 0.00         |
| Reservas transferidas al Total del AÑO (Transferencia o pérdida del ejercicio)                                                                       | 99010110 |                |                                                            |                              |               |                     |                    |                |                         |                             |                                                            |                            |                              |                  | 369,136.30   |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN REC.                                                                                                     | 99       | 501,000.00     | 0.00                                                       | 0.00                         | 41,461.54     | 0.00                | 0.00               | 0.00           | 0.00                    | 177,480.27                  | 0.00                                                       | 0.00                       | 369,136.30                   | 0.00             | 1,068,070.11 |

LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN       |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Clases de cobros por actividades de operación                                    | 9,348,185.24  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios             | 6,123,786.88  |
| Otros cobros por actividades de operación                                        | 3,025,398.36  |
| Clases de pagos por actividades de operación                                     | -7,585,416.34 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                      | -5,954,648.58 |
| Otros pagos por actividades de operación                                         | -1,640,767.76 |
| TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 1,753,768.90  |

| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN       |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                | -         |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                    | 4,338.85  |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros                                      | -         |
| Dividendos recibidos                                                             | -         |
| Intereses recibidos                                                              | -         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                             | -         |
| TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -4,338.85 |

| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN       |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                           | -           |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                            | -           |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                            | 918,259.48  |
| Pagos de préstamos                                                                  | -           |
| Dividendos pagados                                                                  | -           |
| Intereses recibidos                                                                 | -           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                | 0.00        |
| TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -918,259.48 |

|                                                                                                                               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 831,170.57 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Saldo al inicio del año | 133,704.41 |
| Saldo al fin del año    | 964,874.98 |

*[Handwritten signature]*

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sec.3.23 (a) La Compañía Limitada LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA LTDA., se constituyó mediante escritura pública realizada ante el Notario Público Noveno Suplente del Cantón Cuenca, de 14 de agosto de 2006.

Se estableció el capital social de la Compañía de UN MIL DOS DOLARES (US\$ 1.002,00) dividido en participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

En el 2011, se aumentó el capital social a CIENTO SEIS MIL DOS DOLARES (USD 106.002,00), mediante escritura pública de 14 de septiembre del 2011, registrado en la Superintendencia de compañías el 29 de septiembre del 2011 con Resolución SC DIC.C.11712, registrado en el Registro Mercantil el 6 de octubre del 2011.

En el 2015, se aumentó en capital social a QUINIENTOS UN MIL DOLARES (USD 501.000,00), mediante escritura pública N° 2015-01-12-P-08094 del 9 de junio de 2015, registrado en la Superintendencia de Compañías en abril de 2015 y en el registro mercantil el 29 de julio del 2015.

Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Avenida Paucarbamba No. 3-142 y Francisco Sojos de la ciudad de Cuenca.

Sec.3.24 b) El objeto social de la Compañía corresponde construcción de obras civiles como urbanizaciones, viviendas, departamentos, edificios, calles, carreteras, aeropuertos, puentes, reservorios y demás actividades conexas; la compra, venta, arrendamiento, administración y mantenimiento de bienes inmuebles en general; la prestación de servicio de diseño, planificación, asesoría y administración en el área de construcción y actividades relacionadas; y, la importación, comercialización y/o alquiler de maquinarias, repuestos, insumos, materia prima, accesorios y toda clase de artículos para la construcción y la industria en general, constante en el RUC 019033688301.

**2. BASES DE ELABORACIÓN**

a) Declaración de cumplimiento

Sec.3.3 y 35.4 Los estados financieros se presentan razonablemente, fueron elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                             |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Sec. 4.1             | Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 29 de marzo del 2017.                                                                                                                                                                                                                                               | b) Base de Medición                         |
| Sec. 2.33 y 2.34 (a) | Los importes de los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.                                                                                                                                                                                                                                                   | c) Moneda funcional y de presentación       |
| Sec. 3.23 (d)        | Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América USD, que es la moneda funcional aplicable en el Ecuador.                                                                                                                                                                                            | d) Base contable de acumulación (o devengo) |
| Sec. 2.36            | Las partidas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos se reconocerán sobre la base contable del método devengado (acumulativo), con el reconocimiento del derecho a los ingresos y de la obligación de pago, independientemente del cobro o recepción del dinero.                                                                     | e) Uso de estimaciones y juicios            |
| Sec. 8.6             | La entidad determinará en las políticas significativas sobre el tratamiento de las ventas, tanto al contado como al crédito                                                                                                                                                                                                                     |                                             |
| Sec.10.15            | La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía establezca juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas a estas. |                                             |
| Sec. 10.17           | Los cambios en las estimaciones se distinguirán planamente, con las políticas contables y las estimaciones                                                                                                                                                                                                                                      |                                             |
| Sec. 10.17           | Las estimaciones y supuestos relevantes que afecten a los activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado                                                                                                                 | (e) Cambios en las políticas contables      |
|                      | (i) General                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                             |
| Sec. 10.8            | A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía ha cambiado sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías.                                                                                                                        | (ii) Presentación de estados financieros    |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sec. 35.3    | La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE). |
| Sec.35.6     | Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada, considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros efectos.                                                                                                                                                                                                                                            |
| Sec.2.24     | (iii) Determinación y presentación de los segmentos de operación<br>A partir del 2012, se presentará los ingresos y gastos por segmentos, de conformidad a las diferentes áreas de la compañía; Estudios, diseños, planificación, fiscalización, urbanización y construcción de todo tipo de inmuebles; y, arrendamientos del edificio.                                                                                                                    |
| Sec.10       | <b>3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Sec.10.2     | La administración de la Compañía revelará las principales políticas significativas, identificando las bases de medición para la mejor comprensión de los estados financieros. Estas establecen la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios                                                                                                                     |
| Sec.11.13    | La Compañía reconoce los activos financieros que se originan de un acuerdo de la venta de bienes y servicios, cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.                                                                                                                             |
| Sec.11.5     | (b) <u>Préstamos y partidas por cobrar</u><br>Se considerarán como instrumentos financieros: a) efectivo, b) préstamos y cuentas por cobrar, c) compromisos de recibir préstamos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, pueden variar por las pérdidas por deterioro.                                                                                                                           |
| Sec.11.8 (b) | Los instrumentos financieros están compuestos por las cuentas por cobrar a clientes y anticipos al personal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

14

|                                       |           |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sec.11.21y                            | 11.24     | Al final de cada periodo se revisarán y evaluarán las cuentas por cobrar para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor. |
| Sec. 12.14                            |           | La Compañía aplicará los requerimientos para la baja en cuentas a activos financieros por deterioro                                                                                                                                              |
| <b>(c) Inventarios</b>                |           |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Sec.13.4                              |           | Los inventarios de materiales se valorizan al costo que se cargan a las construcciones en proceso.                                                                                                                                               |
| Sec. 13.11                            |           | Los gastos en que se incurran durante las construcciones en proceso se cargarán directamente a los costos de construcción.                                                                                                                       |
| <b>(d) Propiedad, Planta y Equipo</b> |           |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>(i) Reconocimiento y medición</b>  |           |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Sec. 17.4                             |           | Se reconocerán las partidas de propiedad, planta y equipo, de las cuales sean probables que se obtengan beneficios económicos futuros, en el cumplimiento del objeto de la empresa.                                                              |
| Sec.17.6                              |           | Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación serán revisados anualmente y de ser procedente se ajustarán.                                                                                                                      |
| Sec.17.15                             |           | Las Propiedades, Planta y Equipo serán valoradas al costo inicial menos depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, considerando el valor residual, a lo largo de su vida útil.                                                         |
| Sec.17.17                             |           | El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y a los costos de las construcciones en proceso                                                                                                             |
| Sec. 17.22                            |           | La entidad aplicará el método de línea recta para la depreciación, que se cargará para distribuir el costo de los activos menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada.                                                      |
| <b>(iii) Depreciación</b>             |           |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Sec.17.19                             |           | La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se haya sido asignado por revalorización, menos su valor residual, a lo largo de su vida útil.                                    |
| Sec. 17.21                            | (a,b,c,d) | Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:                                                                                                                                                         |
|                                       |           | Muebles y Enseres                                                                                                                                                                                                                                |
|                                       |           | Maquinaria y Equipo                                                                                                                                                                                                                              |
|                                       |           | Equipo de Computación                                                                                                                                                                                                                            |
|                                       |           | Vehículos                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                       |           | 10%                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                       |           | 10%                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                       |           | 33%                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                       |           | 20%                                                                                                                                                                                                                                              |

14

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sec. 17.22                                                                                                                                                    | Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2012, y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario. Los métodos de depreciación se acogen a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).                                                                                   |
| <b>(iii) Baja en cuentas</b>                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 17.27                                                                                                                                                    | Una entidad dará de baja en cuentas un elemento de propiedades, planta y equipo: (a) cuando disponga de él para venta; o (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición                                                                                                                                                         |
| <b>(e) Provisiones</b>                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 21.1                                                                                                                                                     | Se determinarán las provisiones de activos y pasivos, así como activos y pasivos contingentes y activos contingentes.                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>(ii) Contratos de construcción</b>                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 23.17                                                                                                                                                    | Se estimará con fiabilidad los costos de las construcciones en proceso o de contratos de construcción como ingresos de actividades ordinarias y gastos en relación al grado de terminación de la actividad constructiva y al final del periodo sobre el que se informa.                                                                                                 |
| Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse con fiabilidad, la empresa reconocerá los ingresos de actividades ordinarias del contrato. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 23.31                                                                                                                                                    | La Compañía revelará la siguiente información:<br>(c) Los métodos usados para determinar el grado de realización del contrato en proceso.                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>(g) Documentos y cuentas por pagar</b>                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 12.6,<br>12.7                                                                                                                                            | La compañía reconocerá inicialmente un pasivo financiero, cuando lo mida por su valor razonable, que será el precio de transacción, bajo las condiciones contractuales del instrumento contractual                                                                                                                                                                      |
| <b>(h) Pasivos y Patrimonio</b>                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Sec. 22.3                                                                                                                                                     | Los pasivos serán evaluados periódicamente y al final del periodo, para determinar las obligaciones presentes.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Sec. 22.1                                                                                                                                                     | El patrimonio social constituye la participación residual en los activos una vez deducidos todos sus pasivos, a nombre de los socios propietarios.<br>El patrimonio incluye las inversiones hechas por los propietarios de la empresa, más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones. |

100

(I) Ingresos de Actividades Ordinarias

Sec. 23.1 Constituyen ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

(a) La venta de inmuebles construidos.

(II) Beneficios a los empleados

Sec. 28.1 Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Sec. 28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a la Ley.

Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que los ampara.

(I) Impuesto a las ganancias

Sec. 29.2 El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Sec. 29.3(h) Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos serán reconocidos en los resultados en tanto sean reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral.

Sec. 29.6 El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje anual del impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 15% del impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

|          |               |           |           |
|----------|---------------|-----------|-----------|
| Sec. 7.2 |               | 2015      | 2016      |
|          | Caja          | 36,479.77 | 19,686.88 |
|          | Caja General  | 0         | 395.79    |
|          | Caja Chica    | 1,050.00  | 1,050.00  |
|          | Caja Clientes | 37,429.77 | 18,241.19 |

Prof.

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
|                                    |            |            |
| <b>BANCOS</b>                      | 202.070,80 | 356.104,43 |
| Banco del Pichincha                | 99.415,91  | 291.242,87 |
| Banco del Pacifico                 | 639,83     | 57.052,16  |
| Banco de Guayaquil                 | 54.898,82  | 0,00       |
| Banco de Guayaquil (*)             | 0,00       | 7.228,40   |
| Fideicomiso                        | 47.116,24  | 581,00     |
| <b>COOPERATIVAS Y MUTUALISTAS</b>  | 5.283,57   | 58.082,55  |
| Mutualista Pichincha               | 3.456,74   | 46.869,79  |
| Cooperativa Alfonso Jaramillo León | 721,57     | 736,38     |
| Cooperativa JEP                    | 1.105,26   | 10.476,38  |
| <b>INVERSIONES</b>                 | 719.040,84 | 40,84      |
| Cooperativa Alfonso Jaramillo León | 40,84      | 40,84      |
| Banco de Guayaquil                 | 700.000,00 | 0,00       |
| Cooperativa JEP                    | 19.000,00  | 0,00       |
| <b>TOTAL</b>                       | 964.874,98 | 433.914,80 |

(\*) Se crea una cuenta independiente para el pago de utilidades de empleados que al momento no laboran en la empresa y no han podido ser localizados para realizar el pago respectivo.

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Sec.13.1 (a) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|                            |           |              |
|----------------------------|-----------|--------------|
|                            | 2015      | 2016         |
| Cuentas por cobrar         | 0,00      | 1.292.729,52 |
| Cuentas por cobrar         | 0,00      | 7.975,18     |
| Fideicomiso Mediterráneo   | 0,00      | 1.284.754,34 |
| Otras cuentas por cobrar   | 55.463,27 | 74.654,57    |
| Diego León                 | 0,00      | 9.900,00     |
| Subcontratistas            | 0         | 1.500,00     |
| Anticipos subcontratistas  | 37.866,50 | 49.708,92    |
| Arrendos por cobrar        | 4.080,02  | 10.709,85    |
| Alquileres por cobrar      | 83,23     | 236,14       |
| Inés Chérrez               | 2.449,91  | 2.449,91     |
| Otras cuentas por cobrar   | 10.983,61 | 149,85       |
| <b>Préstamos empleados</b> | 583,59    | 6.784,59     |
| Fuñ Moscoso                | 179,99    | 379,99       |
| Fabián Tepan               | 0,00      | 104,69       |
| Gabriela Quijipi           | 400,00    | 300,00       |
| Gloria Moscoso             | 3,60      | 0,00         |

|                           |                  |                     |          |
|---------------------------|------------------|---------------------|----------|
| Catalina Vicuña           | 2.000,00         | 0,00                | 3.999,91 |
| Gustavo Aguirre           | 0,00             | 4.807,95            | 4.013,15 |
| Juan Cedillo              | 50,00            | 0,00                | 0,00     |
| Chunchi Wilmer            | 200,00           | 0,00                | 0,00     |
| Ulco Tomás                | 1.574,35         | 2.494,35            | 0,00     |
| Remigio Catapagui         | 120,00           | 0,00                | 0,00     |
| Chunchi Lora Fausto       | 0,00             | 150,00              | 150,00   |
| Criollo Fernando          | 0,00             | 100,00              | 100,00   |
| Landy Klever              | 393,60           | 133,80              | 133,80   |
| Ullaguarí Angel           | 300,00           | 150,00              | 150,00   |
| Iza Antonio               | 0,00             | 300,00              | 300,00   |
| Pintado Duján Jhon        | 75,00            | 0,00                | 0,00     |
| Cruz Windmillia Oscar     | 200,00           | 0,00                | 0,00     |
| Medina Jimmy              | 75,00            | 0,00                | 0,00     |
| Quizipi Sangurima Fredy   | 1.000,00         | 0,00                | 0,00     |
| Zhizhpon Christian        | 120,00           | 200,00              | 200,00   |
| Siccha Lazo Hugo          | 100,00           | 100,00              | 100,00   |
| Saccha Diego              | 0,00             | 10,00               | 10,00    |
| Zhizhpon Taday Luis Angel | 0,00             | 75,00               | 75,00    |
| Juan Carlos Morcho        | 200,00           | 300,00              | 300,00   |
| Luis Falardo              | 300,00           | 0,00                | 0,00     |
| Cárdenas Juan             | 100,00           | 0,00                | 0,00     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>60.654,81</b> | <b>1.378.181,83</b> |          |

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

|                                       |             |              |  |
|---------------------------------------|-------------|--------------|--|
| <b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>         | <b>2015</b> | <b>2016</b>  |  |
| Locales                               | 814.174,64  | 1.235.216,70 |  |
| Patricio Quizpi                       | 159.700,00  | 211.329,80   |  |
| GAD MUNICIPAL CANTON CUENCA           | 0,00        | 478,74       |  |
| Luis Ricardo Vasquez Torres           | 0,00        | 16.026,78    |  |
| FORIGBA C/a. Ltda.                    | 1.663,70    | 1.663,70     |  |
| Edison Garcia                         | 16.160,00   | 16.160,00    |  |
| Luis Garcia Estrella                  | 0,00        | 10.000,00    |  |
| BURGUES                               | 0,00        | 48.500,00    |  |
| Luis Ortega                           | 0,00        | 1.389,03     |  |
| Ruth Serrano Carrón                   | 7.000,00    | 7.000,00     |  |
| Empresa Eléctrica Regional Centro sur | 0,00        | 469,17       |  |
| Jaime Mora                            | 85.068,24   | 85.068,24    |  |
| Mosquera Juan Paul                    | 2.390,00    | 2.390,00     |  |
| Jaime Argudo Calderón                 | 0,00        | 110.000,00   |  |
| García Jaime Enrique                  | 3.490,00    | 3.490,00     |  |
| Gilberto Gómez Yáñez                  | 0,00        | 600,00       |  |
| Aldeas Infantiles del Ecuador         | 0,01        | 0,01         |  |
| Sarmiento Orellana Carlos             | 0,00        | 64,42        |  |

|                                   |            |            |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Angel Montaña Herrera             | 0,00       | 7.714,26   |
| Felipe Iglesias Bermúdez          | 0,00       | 1.180,64   |
| Proyectos constructivos Cía Ltda. | 0,00       | 6.000,65   |
| Wilson Arce González              | 0,00       | 1.400,00   |
| Carlos León Guncay                | 0,00       | 2.997,00   |
| Fausto Ases Gaviláñez             | 0,00       | 0,01       |
| Castro Pera Raúl Fernando         | 1.200,00   | 0,00       |
| DIPAC MANTA CÍA. LTDA             | 0,49       | 0,00       |
| BERMEO HERMANOS CÍA LTDA          | 199.829,72 | 199.829,72 |
| GUEVAZCO CÍA. LTDA                | 0,00       | 30.000,00  |
| Segundo León                      | 2.945,55   | 0,00       |
| Marcel Portugal                   | 15.531,47  | 161.228,38 |
| León Tempanaguay Segundo Albeno   | 0,00       | 10.551,75  |
| FUTURFID S.A.                     | 42,00      | 0,00       |
| Solano Montero Xavier             | 0,00       | 18.157,95  |
| Ajlla León Hugo Alcívar           | 45,00      | 11.860,69  |
| Quizhpi Sangurima Franklin        | 0,00       | 15.194,60  |
| Juan Pablo Sarmiento Orellana     | 0,00       | 9.450,03   |
| Silvia Mejía Iniguez              |            | 2.000,00   |
| COHECO S.A                        | 151.000,00 | 194.761,20 |
| Guillan Coello Hernán             | 0,00       | 2.000,00   |
| Monstave Moscoso Cammen           | 30.000,00  | 15.000,00  |
| Vallejo Romero Jairo              | 0,00       | 373,00     |
| Comercial Luna Pazmiño            | 0,00       | 250,00     |
| Canchi Segundo Marcelo            | 25.256,11  | 24.883,51  |
| Almacén Juan Montero              | 0,00       | 4,99       |
| Suqui Illasca Jerrí Miguel        | 4.716,00   | 0,00       |
| Registraduría de la propiedad     | 180,00     | 948,00     |
| Palacios Serrano Tito             | 0,00       | 4.800,00   |
| Morcho Lucero Marco Antonio       | 351,64     | 0,00       |
| KONFORT Hogar Cía. Ltda.          | 0,03       | 0,03       |
| Crespo Alvarado Deysi María       | 200,00     | 0,00       |
| Calderón Muñoz Víctor Giovanni    | 734,76     | 0,00       |
| PALO ALTO CÍA LTDA                | 2.500,00   | 0,00       |
| Municipalidad de Cuenca           | 51,99      | 0,00       |
| LISLOP                            | 104.117,90 | 0,00       |
| Anticipo subcontratistas (*)      | 46.140,96  | 39.606,83  |
| INNOVAPVC                         | 6.660,66   | 0,00       |
| Fernando Barros                   | 252,00     | 0,00       |
| Marco Chua                        | 15.082,55  | 7.322,99   |
| Manuel Pérez                      | 1.366,87   | 142,80     |
| Hernán Vanez                      | 3.161,36   | 8.645,13   |
| Cristian Ordoñez                  | 100,00     | 0,00       |
| Vinicio Zambrano                  | 1.600,00   | 4.100,00   |
| Marcel Portugal                   | 2.043,94   | 3.839,44   |

19

|                  |                   |                     |
|------------------|-------------------|---------------------|
| Felipe García    | 0.00              | 3,082.14            |
| Marco Morocho    | -1,580.20         | 0.00                |
| Patricio Quizhpi | 3,450.00          | 1,850.00            |
| Iván Chávez      | 3,900.00          | 0.00                |
| Paul Castro      | 2,700.00          | 0.00                |
| Sentecuz         | 6,760.00          | 0.00                |
| Lourdes Juela    | -238.22           | 34.33               |
| Bolívar Armiños  | 60.00             | 0.00                |
| Freddy Quizhpi   | 800.00            | -100.00             |
| Paul Castro      | 0.00              | 680.00              |
| Vinicio Mosquera | 0.00              | 2,000.00            |
| Paio Alto        | 0.00              | 6,000.00            |
| Angel Montaña    | 0.00              | 2,000.00            |
| <b>TOTAL</b>     | <b>860,315.60</b> | <b>1,274,823.53</b> |

(\*) Existo un descuadre entre el detalle y el registro contable de 0.06 que tienen que ser ajustados

7. INVENTARIOS

|                        |                     |                     |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Inventarios            |                     |                     |
| Obras en construcción  | 9,649,142.31        | 9,514,304.34        |
| Buena Ventura          | 7,233,116.31        | 7,103,070.36        |
| Torre Mediterráneo (*) | 1,674,296.30        | 1,176,187.45        |
| Puertas del Sol        | 741,729.70          | 742,710.36          |
| Tenis                  | 0.00                | 501,336.27          |
| Obras terminadas       | 150,000.00          | 0.00                |
| Olimpo                 | 150,000.00          | 0.00                |
| <b>TOTAL</b>           | <b>9,799,142.31</b> | <b>9,514,304.34</b> |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

|                                                |                   |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos por Impuestos Corrientes               |                   |                   |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | 164,192.84        | 143,427.71        |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R) | 0.00              | 0.00              |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>164,192.84</b> | <b>143,427.71</b> |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

|  |                                     |            |            |      |      |
|--|-------------------------------------|------------|------------|------|------|
|  | Proveedores Locales Relacionados    | 75.882,63  | 75.882,63  | 2015 | 2016 |
|  | Inés Cháirez                        | 0,00       | 0,00       |      |      |
|  | Sarmiento Moscoso Adriana Magdalena | 0,00       | 0,00       |      |      |
|  | Carpio Moscoso Cristian Rafael      | 0,00       | 75.882,63  |      |      |
|  | Proveedores locales no relacionados | B01.378,14 | 801.378,14 |      |      |
|  | Importadora Comercial EL HIERRO     | 7.539,05   | 18.204,01  |      |      |
|  | Jalime Argudo                       | 67.330,65  | 161.175,87 |      |      |
|  | Oscar Pérez                         | 25,89      | 0,00       |      |      |
|  | Julio Alvarez                       | 142,70     | 0,00       |      |      |
|  | Luis Vásquez                        | 678,24     | 2.127,73   |      |      |
|  | KERAMICOS S.A                       | 1.707,93   | 0,00       |      |      |
|  | GENERALI ECUADOR                    | 1.140,00   | 1.701,72   |      |      |
|  | Garsallo Correa José                | 0,00       | 73,49      |      |      |
|  | BUPA ECUADOR S.A.                   | 0,00       | 9.277,59   |      |      |
|  | GRAHAM CIA. Ltda.                   | 6.524,93   | 19112,22   |      |      |

Sec.4.11 (d) 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

## PASIVOS CORRIENTES

| PROPIEDADES DE INVERSION                            |                  |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Edificios                                           | 118,080.41       |                  |
| (-) Depreciacion acumulada propiedades de inversion | -26,598.10       |                  |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>91,482.31</b> | <b>96,198.59</b> |

**10. PROPIEDADES DE INVERSION** Sec. 17

(\*) Dentro de este período se vendió un vehículo de la empresa.

|                      |           |           |            |           |              |            |
|----------------------|-----------|-----------|------------|-----------|--------------|------------|
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y | ADICIONES | MAJAS     | SALDO INIF | VALOR     | VALOR A DEPR | VALOR NETO |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
| ADICIONES            |           |           |            |           |              |            |
| MAJAS                |           |           |            |           |              |            |
| SALDO INIF           |           |           |            |           |              |            |
| VALOR                |           |           |            |           |              |            |
| VALOR A DEPR         |           |           |            |           |              |            |
| VALOR NETO           |           |           |            |           |              |            |
| 34,00                | 546 172,8 | 546 172,8 | 546 172,8  | 546 172,8 | 346,722      | 200 000,00 |
| PROFUNDIZ. PLANTIA Y |           |           |            |           |              |            |
|                      |           |           |            |           |              |            |

Handwritten signature or mark.

|                                                     |            |            |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Ruben Mogrovejo                                     | 3,217.15   | 2,581.60   |
| CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S.A. LTDA.               | 1,619.40   | 0.00       |
| Juan Antonio Ortega                                 | 0.00       | 267.30     |
| Mejia Huilova Cesar                                 | 0.00       | 376.20     |
| LISLOP Cia. Ltda.                                   | 20,927.36  | 19,378.28  |
| ETAPA EP                                            | 0.00       | 2,265.93   |
| Francisco Llerena Flores                            | 1,261.41   | 1,577.60   |
| Garcia Estrella Luis Felipe                         | 21,168.47  | 50,106.34  |
| Abad Sarmiento Rene                                 | 0.00       | 276.78     |
| DISTRIBUCION DE TABLEROS DEL AUSTRO                 | 803.90     | 0.00       |
| Farez Guachucica Jaime Bolivar                      | 1,941.26   | 314.98     |
| COHECO                                              | 0.00       | 186.50     |
| Guillen Goello Hernan                               | 0.00       | 5,378.95   |
| Perez Barrera Oscar Mauricio                        | 0.00       | 762.67     |
| Salazar Espinoza Luis                               | 0.00       | 113.15     |
| AGRO SISTEMHIEGO CIA. LTDA                          | 933.93     | 1,595.82   |
| Corporación Favorita                                | 89.75      | 0.00       |
| Leon Galvis Medina Legajime Cia. Ltda               | 304.80     | 456.25     |
| DURAMAS CIA LTDA                                    | 731.89     | 0.00       |
| AUSTRAL CIA. LTDA                                   | 36,458.21  | 15,187.24  |
| Ruth Serrano Carrion                                | 0.00       | 17,345.29  |
| Alvarez Morales Julio                               | 0.00       | 2,423.88   |
| Zhatay Castro Vicente                               | 0.00       | 128.70     |
| Importadora Vega                                    | 0.00       | 1,010.74   |
| Almacenes Juan Montero                              | 0.00       | 45.83      |
| Matute Seminario Marisol                            | 0.00       | 51.10      |
| Sinchi Sinchi Claudio                               | 0.00       | 816.75     |
| Carro Seguro CARSEGO                                | 0.00       | 363.66     |
| BERMEO HNOS.                                        | 256,307.92 | 336,772.70 |
| Acerta del Ecuador CA ADELCA                        | 30,119.64  | 64,392.03  |
| MEGALIMPIO Cia. Ltda.                               | 202.91     | 159.30     |
| Comercial Importadora Morav                         | 0.00       | 1,881.77   |
| Encorados Mejia Huilova Cia. Ltda.                  | 70.41      | 0.00       |
| AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. | 24,309.28  | 9,137.35   |
| Suqui Illescas Jerry                                |            | 9,386.98   |
| MALO ASO CIA. LTDA.                                 | 1,338.33   | 2,031.92   |
| Mannet Sinche Slavichay                             | 0.00       |            |
| GUEVAZCO CIA. LTDA.                                 | 147,873.75 | 181,075.64 |
| Isabel Catalina Jadan                               | 0.00       | 242.79     |
| INSUMAD                                             | 0.00       | 1,570.52   |
| Jose Maxi Guambaña                                  | 830.29     | 0.00       |
| Narcisa Ortega Ortiz                                | 815.90     | 0.00       |
| BEST DOCTORS S.A.                                   | 9,465.45   | 0.00       |
| Delgado Lopez Rosa Angelita                         | 27.21      | 573.14     |
| Latina Seguros y Reaseguros                         | 280.57     | 0.00       |

|                                          |           |           |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Importadora Industrial Agrícola S.A.     | 10.569,24 | 0.00      |
| BURGUES CIA LTDA                         | 74.803,45 | 0.00      |
| HORMICRETO                               | 47.665,66 | 61.908,80 |
| Fabian Piniado                           | 872,15    | 904,70    |
| Sergio Vásquez Brito                     | 330,02    | 0.00      |
| Saay Castro Vicente Iván                 | 223,74    | 0.00      |
| DURINI Industria de Madera S.A.          | 3.589,13  | 33.359,77 |
| Leon Bustos Homero                       | 0.00      | 4.997,91  |
| Carpio Moscoso Cristian                  | 0.00      | 45.862,63 |
| Sistel                                   | 0.00      | 101,52    |
| Guerrero Coello Jaime                    | 0.00      | 530,16    |
| Coello & Hermanos                        | 0.00      | 2.173,58  |
| Maxi Guambaña José                       | 0.00      | 280,59    |
| Ortega Ortiz Huli                        | 0.00      | 2.792,27  |
| Treiles Astudillo Wilfrido               | 0.00      | 96,83     |
| Ecuaseguridad                            | 0.00      | 2.044,00  |
| Barsallo Correa José Eduardo             | 40,27     | 0.00      |
| Mogrovejo Maxi Carlos Patricio           | 166,80    | 0.00      |
| ACE Seguros S.A.                         | 3.707,52  | 0.00      |
| Zúñiga Vidal CIA Ltda.                   | 168,26    | 0.00      |
| Medina Jorge Wilfrido                    | 163,00    | 0.00      |
| Chica Sotomayor Carlos                   | 54,89     | 0.00      |
| Carrión Vinimilla Esteban                | 333,20    | 0.00      |
| Moracho Lucero Marco Antonio             | 554,37    | 241,03    |
| SERGOPROSER CIA LTDA                     | 2.130,48  | 2.084,27  |
| PICON Carrillo Manuel Roberto            | 609,95    | 0.00      |
| Cando Nasipucha Jorge                    | 94,94     | 64,89     |
| Asesoría Técnica Representaciones        | 507,14    | 507,14    |
| Rodas Abad Leopoldo Romeo                | 4.000,00  | 0.00      |
| Quitipe Sangurima Angel                  | 166,65    | 0.00      |
| MOTORAUSTRAL CIA. Ltda.                  | 37,23     | 30,53     |
| Tello Rodas Ximena del Carmen            | 542,26    | 0.00      |
| Industrias Químicas del Azuay            | 1.776,29  | 1.504,36  |
| Hormigones y Pisos                       | 0.00      | 3.270,77  |
| Distribuidora LLANMAXXI del Ecuador S.A. | 1.045,17  | 0.00      |
| Bravo Jara Ivan                          | 0.00      | 148,50    |
| Química Zuiza                            | 0.00      | 94,86     |
| Distribuidora Vazquez Ordoñez            | 0.00      | 1022,67   |
| Sarmiento Orellana Carlos                | 0.00      | 25.000,00 |
| Osorio Quineros Ernesto                  | 0.00      | 629,4     |
| Iglesia Bermudez Felipe                  | 0.00      | 448,54    |
| Ortega Vazquez Pablo                     | 0.00      | 79,21     |
| Telecomauto                              | 0.00      | 15522,01  |
| Proyectos Construcción S.A. Ltda.        | 0.00      | 2339,83   |
| Cerámica Rialto Cia. Ltda.               | 0.00      | 9780,76   |
| Safamea Eugenia                          | 1.546,66  | 95,95     |

202

|                             |                   |                     |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| Morocho Morocho Juan Carlos | 0.00              | 105.00              |
| Ajuste por error en sistema | -507.91           | 0.00                |
| <b>TOTAL</b>                | <b>877,260.77</b> | <b>1,159,951.19</b> |

Sec. 4.11(d)

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

|      |      |
|------|------|
| 2015 | 2016 |
|------|------|

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Con la Administración Tributaria

Retenciones por pagar

IVA por pagar

**CON EL IESS**

Aportes por pagar

Fondos de reserva por pagar

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

Por beneficios de ley a los empleados

XIII Sueldo por pagar

XIV Sueldo por pagar

NOMINA

Participación trabajadores por pagar del ejercicio

**TOTAL**

218,045.74

86,223.79

137,757.57

440,206.67

Sec. 4.11(d)

**14. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

|      |      |
|------|------|
| 2015 | 2016 |
|------|------|

Otros pasivos corrientes

Cuentas varias por pagar (caja General)

Otras cuentas por pagar

**TOTAL**

2,365.34

57,227.68

57,227.68

Sec. 4.11(d)

**PASIVO NO CORRIENTE**

**15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Sec. 4.11(d)

|      |      |
|------|------|
| 2015 | 2016 |
|------|------|

**LOCALES**

Gloria Moscoso

Inés Chertres

Homero León

Zaida Moscoso

Catalina León

**TOTAL**

97,248.57

100,500.00

114,929.00

54,086.90

19,086.82

153,000.60

72,021.00

0.00

|                       |                     |                     |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Victor Cherrres       | 141,250.00          | 0.00                |
| Ines Cherrres Carrion | 385,000.00          | 385,000.00          |
| Maria Paula Ramirez   | 50,000.00           | 0.00                |
| Santiago Rodas        | 49,997.00           | 50,000.00           |
| Ana Lucia Cedito      | 35,000.00           | 19,333.32           |
| Juan Gabriel Moreno   | 15,781.69           | 13,000.00           |
| Isabel Feijo(*)       | 30,000.00           | 0.00                |
| Romeo Rodas           | 6,000.00            | 50,000.00           |
| Andrés León           | 0.00                | 25,000.00           |
| Karina Pino           | 0.00                | 14,300.07           |
| Gustavo León          | 0.00                | 25,000.00           |
| Maria Eugenia Rodas   | 0.00                | 10,000.00           |
| <b>TOTAL</b>          | <b>1,152,975.70</b> | <b>1,026,149.29</b> |

(\*) Reclasificación de cuentas para registrar en el formulario 101 del 2016

#### 16. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Sec. 4.11(d)

|                                               |                     |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                               | 2015                | 2016                |
| Otras cuentas por pagar no relacionadas       | 4,307,861.77        | 4,121,625.22        |
| Eduardo Cordero                               | 431,527.53          | 249,527.53          |
| Juan Eduardo Cordero                          | 57,000.00           | 30,000.00           |
| Cuentas por pagar clientes mediterraneo(*)    | 2,573,934.24        | 2,521,236.58        |
| José Leonardo Cordero                         | 75,000.00           | 30,000.00           |
| COVALCO                                       | 536,000.00          | 536,000.00          |
| Cuentas por pagar clientes Buenaventura(*)    | 0.00                | 300,000.00          |
| Cuentas por pagar clientes Puertas del Sol(*) | 0.00                | 300,000.00          |
| Galo Alvarez                                  | 100,000.00          | 100,000.00          |
| Isabel Feijo (*)                              | 0.00                | 54,861.11           |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>4,307,861.77</b> | <b>4,121,625.22</b> |

(\*) Reclasificación de cuentas para registrar en el formulario 101 del 2016

#### 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Sec. 4.11(d)

|                                |                   |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| LOCALES                        | 2015              | 2016              |
| PRESTAMO DE ACCIONISTAS        | 528,385.48        | 265,316.27        |
| Cuentas por pagar socios M2    | 528,385.48        | 265,316.27        |
| León Chérrez Carlos Alberto    | 176,128.49        | 88,438.76         |
| León Chérrez Esteban Diego     | 176,128.49        | 88,438.76         |
| Carpio Moscoso Cristian Rafael | 176,128.50        | 88,438.75         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>718,214.64</b> | <b>265,316.27</b> |

(\*) Clasificación de cuentas para registrar en el formulario 101 del 2016.

Sec. 4.11(d)

**18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 2015                | 2016              |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Locales                                    |                     |                   |
| Banco Pichincha                            | 0,00                | 700 00,00         |
| Banco de Guayaquil                         | 1.081.740,52        | 63.551,36         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>1.081.740,52</b> | <b>763.551,36</b> |

Sec. 4.11(d)

**19. ANTICIPO CLIENTES**

|                                   | 2015                | 2016                |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Anticipo clientes Olimpo          | 56.000,00           | 56.000,00           |
| Anticipos clientes buena aventura | 2.629.462,27        | 3.485.309,02        |
| Anticipo Clientes Puertas del Sol | 200.000,00          | 50.000,00           |
| Anticipo clientes por confirmar   | 5.534,00            | 5.534,00            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>2.890.996,27</b> | <b>3.596.843,02</b> |

(\*) La cuenta clientes contratos presenta un saldo negativo por lo cual fue enviada a cuentas por cobrar

Sec. 4.12

**20. CAPITAL SOCIAL**

|                                                 | 2015       | 2016       |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Número de participaciones autorizadas           | 501.000,00 | 501.000,00 |
| 30.000 pagadas                                  |            |            |
| Valor nominal de las participaciones ordinarias | 1,00       | 1,00       |

Sec. 4.12 (i)  
y 4.12 (ii)

Sec. 4.12 (iii)

| Conciliación                   | % Participación | 2016              |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| León Chérrez Carlos Alberto    | 33,33%          | 167.000,00        |
| León Chérrez Esteban Diego     | 33,33%          | 167.000,00        |
| Carpio Moscoso Cristian Rafael | 33,33%          | 167.000,00        |
| <b>Total Capital social</b>    | <b>100,00%</b>  | <b>501.000,00</b> |

Sec. 4.12 (iv)

**21. RESERVAS**

Sec. 4.12

|               | 2015             | 2016             |
|---------------|------------------|------------------|
| Reservas      |                  |                  |
| Reserva Legal | 41.451,54        | 59.908,46        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>41.451,54</b> | <b>59.908,46</b> |

Sec. 4.12 b

## 22. RESULTADOS

|                             |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
| RESULTADOS ACUMULADOS       | 177,480.27 | 528,161.66 |
| Ganancias acumuladas        | 177,480.27 | 528,161.66 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO    | 369,138.30 | 572,189.19 |
| Ganancia neta del ejercicio | 369,138.30 | 572,189.19 |
| RESULTADOS ACUMULADOS       | 177,480.27 | 528,161.66 |

## 23. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

|                                    |              |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 2016                               | 2015         |              |
| Ingresos                           |              |              |
| Ingresos de actividades ordinarias | 6,311,220.31 | 8,425,804.20 |
| Venta de Bienes                    | 6,285,433.78 | 8,375,399.12 |
| Prestación de servicios            | 25,786.53    | 50,405.08    |
| Otros ingresos                     | 12,566.57    | 18,984.85    |
| Intereses Financieros              | 4,152.36     | 3,448.96     |
| Otras rentas                       | 8,414.21     | 15,535.89    |
| TOTAL                              | 6,323,786.88 | 8,444,789.05 |

Sec. 7.4

## 24. GASTOS DEL PERSONAL

|                                                             |            |              |
|-------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| 2016                                                        | 2015       |              |
| Costo de ventas                                             | 176,206.46 | 800,140.91   |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                    | 131,335.72 | 565,499.23   |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones | 14,615.34  | 80,922.60    |
| Aporte social                                               | 32,255.40  | 152,245.63   |
| Otros costos de ventas                                      | 0.00       | 1,473.45     |
| Gastos administrativos                                      | 49,590.08  | 362,362.19   |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                    | 41,549.93  | 311,758.46   |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones | 5,059.32   | 31,234.39    |
| Honorarios profesionales                                    | 2,980.83   | 14,279.96    |
| Otros gastos administrativos                                | 0.00       | 5,089.38     |
| TOTAL                                                       | 227,796.54 | 1,162,503.10 |

Sec. 28.4

## TOTAL COSTOS Y GASTOS

|            |              |
|------------|--------------|
| 489,066.39 | 4,586,458.49 |
|------------|--------------|

A

|                                                 |            |              |
|-------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>COSTOS</b>                                   | 317,695.04 | 2,930,708.46 |
| Compras netas locales de bienes no producidos   | 317,695.04 | 579,883.84   |
| Compra neta materia prima                       | 0.00       | 2,340,837.28 |
| Suministro, herramientas materiales y repuestos | 976.01     | 5,899.97     |
| Mantenimiento y reparaciones                    | 451.12     | 4,087.57     |
| <b>GASTOS</b>                                   | 171,371.35 | 1,655,750.03 |
| Depreciación                                    | 3,006.63   | 64,358.08    |
| Promoción y publicidad                          | 3,282.21   | 25,816.55    |
| Transporte                                      | 38,016.47  | 238,221.74   |
| Combustible                                     | 1,281.17   | 14,540.24    |
| Gastos de viaje                                 | 789.57     | 1,072.91     |
| Seguros y reaseguros                            | 0.00       | 68,213.45    |
| Impuestos contribuciones y otros                | 6,464.04   | 80,281.69    |
| IVA que se carga al gasto                       | 0.00       | 217,42       |
| Servicios básicos                               | 3,082.89   | 33,830.43    |
| <b>OTROS</b>                                    | 58,181.18  | 948,016.07   |
| Intereses y comisiones bancarias                | 45,827.32  | 102,766.79   |
| Interés pagados a terceros                      | 0.00       | 78,413.66    |
|                                                 | 489,066.39 | 4,586,458.49 |
| <b>TOTAL</b>                                    | 716,862.93 | 5,748,961.59 |

**Ing. CPA Franklin Ortiz Figueroa**  
AUDITOR CALIFICADO – SCVC- RMAE- 993

[illegible]

(\*) En la cuenta beneficios sociales hubo un pago en exceso el mismo que fue enviado al gasto

12

A

LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. 30

| LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.                |                         |            |            |            |            |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| AUDITORIA 2016-01-01 AL 2016- 12-31                    |                         |            |            |            |            |
| SUMARIA DE LA CUENTA: OBRA EN PROCESO, PUERTAS DEL SOL |                         |            |            |            |            |
| CÓDIGO                                                 | CUENTA                  | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 |
| 113300                                                 | Terreno                 | 715,488,75 | 715,488,75 | 715,488,75 | 715,488,75 |
| 113303                                                 | Mano de obra            | 156,35     | 156,35     | 156,35     | 156,35     |
| 113308                                                 | Honorarios, comisiones  | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 2,800,00   |
| 113312                                                 | Combustibles            | 35,40      | 35,40      | 35,40      | 35,40      |
| 113320                                                 | Notarios registradores  | 528,49     | 528,49     | 528,49     | 602,58     |
| 113321                                                 | Impuestos, contribución | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 2,154,72   |
| 113323                                                 | Intereses y comisiones  | 625,00     | 625,00     | 625,00     | 625,00     |
| 113328                                                 | Otros gastos            | 20,209,72  | 20,209,72  | 20,209,72  | 20,209,72  |
| 113350                                                 | Sueldos Administración  | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 261,63     |
| 113399                                                 | Gastos no deducibles    | 376,11     | 376,11     | 376,11     | 376,11     |
| SUMAR                                                  |                         | 737,419,82 | 737,419,82 | 737,419,82 | 743,729,70 |
|                                                        |                         | 737,419,82 | 737,419,82 | 737,419,82 | 742,710,26 |

| LEÓN & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.   |                          |            |            |            |  |
|-------------------------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|--|
| AUDITORIA 2016-01-01 AL 2016- 12-31       |                          |            |            |            |  |
| SUMARIA DE LA CUENTA: TORRES MEDITERRANEO |                          |            |            |            |  |
| CÓDIGO                                    | CUENTA                   | 31/12/2015 | 31/12/2016 |            |  |
| 113300                                    | Terreno                  | 12,503,97  |            | 0,00       |  |
| 113301                                    | Materiales               | 926,711,89 |            | 789,341,58 |  |
| 113302                                    | Transporte               | 72,377,10  |            | 26,440,27  |  |
| 113303                                    | Mano de obra             | 329,105,74 |            | 92,149,61  |  |
| 113304                                    | Beneficios Sociales      | 44,043,13  |            | 12,332,08  |  |
| 113305                                    | Subcontratos             | 0,00       |            | 0,00       |  |
| 113306                                    | Aportes a la seguridad   | 52,517,15  |            | 14,704,80  |  |
| 113308                                    | Honorarios, comisiones   | 12,012,50  |            | 3,556,70   |  |
| 113311                                    | Promoción y publicidad   | 6,667,13   |            | 1,928,79   |  |
| 113312                                    | Combustibles             | 1,970,90   |            | 1,427,87   |  |
| 113315                                    | Seguros y reaseguros (p  | 6,29       |            | 206,14     |  |
| 113316                                    | Suministros y materiales | 119,69     |            | 39,42      |  |
| 113318                                    | Gastos de viaje          | 0,00       |            | 88,00      |  |
| 113319                                    | Agua, energía, luz y to  | 1,623,79   |            | 2,014,35   |  |
| 113320                                    | Notarios registradores   | 12,00      |            | 355,99     |  |
| 113321                                    | Impuestos, contribución  | 4,034,60   |            | 2,315,41   |  |

|        |                         |              |              |
|--------|-------------------------|--------------|--------------|
| 113324 | Intereses pagados a UCI | 0.00         | 1,477.20     |
| 113328 | Otros gastos            | 210,406.91   | 218,799.24   |
|        |                         | 1,674,296.70 | 3,162,087.45 |

| LEON & CARPIO CONSTRUCCIONES CIA. LTDA |                        |                     |            |
|----------------------------------------|------------------------|---------------------|------------|
| AUDITORIA 2016-01-01 AL 2016-12-31     |                        |                     |            |
| SUMARIA DE LA CUENTA: OBRA EN PROCESO  |                        |                     |            |
| TENNIS                                 |                        |                     |            |
| CÓDIGO                                 | CUENTA                 | SALDO AL 31/12/2016 |            |
| 114000                                 | Terreno                | 497,398.45          |            |
| 114020                                 | Notarios registradores | 3,947.82            |            |
|                                        |                        |                     | 501,336.27 |

Fol