

ACRECERSA CIA. LTDA.

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2014

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-32

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directiva
ACRECERSA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ACRECERSA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

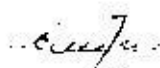
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **ACRECERSA CIA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **ACRECERSA CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ACRECERSA CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2013, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado Marzo, 25 del 2014.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ACRECERSA CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Julio 13 del 2015

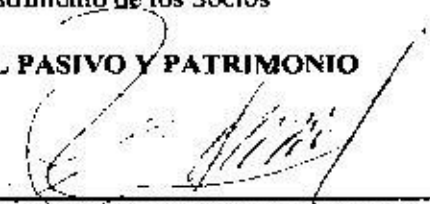


Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63



C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

ACRECERSA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo		52,349.06	89,989.73
Cuentas por Cobrar Relacionados		-	12,480.00
Construcciones en Proceso	3	3,981,168.02	789,298.80
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	4	223,605.99	55,393.17
Total Activo Corriente		4,257,123.07	947,161.70
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	5	972,957.41	1,271,304.43
Propiedades de Inversión	5	1,907,467.68	1,592,027.62
Total Activo no Corriente		2,880,425.09	2,863,332.05
TOTAL ACTIVO		7,137,548.16	3,810,493.75
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Anticipo Clientes	6	2,648,224.79	305,347.26
Obligaciones Fiscales	7	1,523.68	2,062.86
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	8	291,850.98	259,075.34
Total Pasivo Corriente		2,941,599.45	566,485.46
PASIVO NO CORRIENTE:			
Pasivo Impuesto Diferido		589,293.65	281,250.73
Préstamos de Socios	9	1,198,949.77	1,667,003.71
Total Pasivo no Corriente		1,788,243.42	1,948,254.45
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	11	500,000.00	800.00
Aportes Futura Capitalización		275,000.00	250,000.00
Reserva Legal	12	18,989.57	18,949.75
Reserva de Capital		4,489.44	4,489.44
Reserva por Valuación		1,073,617.74	-
Resultados Acumulados		756.59	165,218.15
Resultados Acumulados Adopción NIIFs		521,518.25	855,500.10
Resultados del Ejercicio		13,333.70	796.40
Total Patrimonio de los Socios		2,407,705.29	1,295,753.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,137,548.16	3,810,493.75
 ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN GERENTE GENERAL		 PATRICIO YEPEZ MOREANO CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECERSA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas		144,000.00	144,000.00
Costo de Ventas		-	-
Utilidad Bruta en Ventas		144,000.00	144,000.00
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		74,990.67	91,031.96
Gastos de Ventas		82,044.93	62,769.84
Total Gastos de Operación		157,035.60	153,801.80
(Pérdida) Utilidad en Operación		(13,035.60)	(9,801.80)
OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(1,585.22)	(3,643.10)
Otros (Gastos) Ingresos Netos		52,162.60	31,183.93
Total Otros (Gastos) Ingresos no Operacionales		50,577.38	27,540.83
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		37,541.78	17,739.03
Participación Trabajadores	10	5,631.27	2,660.85
Impuesto a la Renta	10	18,576.81	14,281.78
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>13,333.70</u>	<u>796.40</u>
Utilidad por Acción		0.03	0.04
Promedio Ponderado de Número de Acciones en Circulación		500,000	20,000
ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN GERENTE GENERAL		PATRICIO YEPEZ MOREANO CONTADOR GENERAL	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECESA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPTION NIFs	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de diciembre del 2013	800.00	300.000.00	14.275.58	4.489.44	-	855.506.10	93.483.59	1.344.957.44
Transferencia a Resultados Acumulados							(93.483.59)	-
Transferencia a Reservas			4.674.17				(4.674.17)	-
Aportes de Socios		100.000.00						100.000.00
Retiro de Socios		(150.000.00)						(150.000.00)
Utilidad Neta del Ejercicio							796.40	796.40
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800.00	250.000.00	18.949.75	4.489.44	-	855.506.10	796.40	1,295,793.84
Transferencia a Resultados Acumulados							796.40	-
Transferencia a Reservas			19.82				(39.82)	-
Aumento de Capital Inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 23 de Octubre 2014	490.000.00					(165,218.15)		(333,981.85)
Por Valuación de Activos					1,073,617.75			1,073,617.75
Aportes de Socios		25.000.00						25,000.00
Utilidad Neta del Ejercicio							11,333.70	11,333.70
Saldo al 31 de diciembre del 2014	590.000.00	275.000.00	18,969.57	4,489.44	1,073,617.75	521,518.25	13,333.70	2,407,705.29

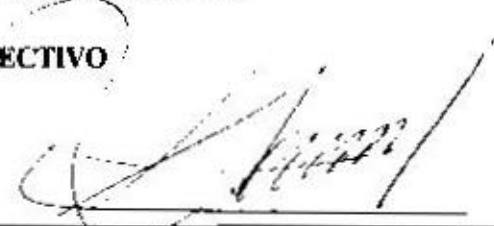
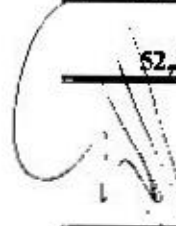

DR. HENRIQUE CARRANZA BUSTRAN
 GERENTE GENERAL


PATRICIO VEPEZ MOREANO
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

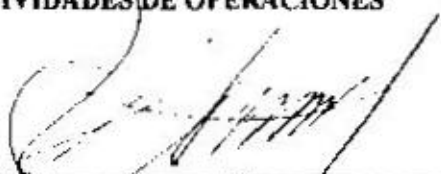
ACRECERSA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	156,480.00	131,520.00
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	257,173.80	(582,204.41)
Gastos Financieros	(1,585.22)	(3,643.10)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	5,954.86	31,183.93
	<u>418,023.44</u>	<u>(423,143.58)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento de Propiedad, Planta y Equipo	(231,000.00)	(705.21)
	<u>(231,000.00)</u>	<u>(705.21)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pagado) Recibido por Préstamos Socios	(249,664.11)	377,423.75
Efectivo Recibido Entregado por los Socios	25,000.00	100,000.00
Efectivo Pagado a los Socios	-	(150,000.00)
	<u>(224,664.11)</u>	<u>327,423.75</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Financiamiento		
Disminución del Efectivo	(37,640.67)	(96,425.04)
Efectivo al Inicio del año	89,989.73	186,414.77
EFFECTIVO	<u><u>52,349.06</u></u>	<u><u>89,989.73</u></u>


ARQ. HECTOR CARRANZA BELTRAN
GERENTE GENERAL
PATRICIO YEPEZ MOREANO
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ACRECERSA CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Continuación...../****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013****Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	13,333.70	796.40
<u>Ajuste para conciliar el Ingreso en Efectivo proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación	70,674.38	78,208.00
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(46,207.74)	-
Provisión Participación Trabajadores	5,631.27	2,660.85
Provisión Impuesto a la Renta	18,576.81	14,281.78
VARIACION EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar Relacionadas	12,480.00	(12,480.00)
(Aumento) de Construcciones en Proceso	(1,839,158.27)	(789,298.80)
(Aumento) de Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(168,212.82)	(52,203.80)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento de Anticipos de Clientes	2,342,877.73	305,347.26
(Disminución) de Obligaciones Fiscales	(19,115.99)	(26,364.00)
Aumento de Gastos Acumulados por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	27,144.37	55,908.73
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES	<u>418,023.44</u>	<u>(423,143.58)</u>
 ARQ. HECTOR CARRANZA-BELTRAN GERENTE GENERAL	 PATRICIO YEPEZ MOREANO CONTADOR GENERAL	