



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes





ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados Integrales	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Políticas y Notas a los Estados Financieros	





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Quito D.M., abril 12 del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otra firma de auditores independientes.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".

Independencia.

Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Asuntos significativos de la Auditoría.

Los asuntos significativos de la Auditoría de acuerdo con nuestro juicio profesional fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.





Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

La Administración de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrecciones materiales significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de responder a las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable como base fundamental, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A. para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.





CONSULTING FINANCIAL & AUDIT
PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS
Asesoría Tributaria, Societaria, Financiera y Especialistas en NIIF

Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A., no continúe como una empresa en funcionamiento.

➤ Evaluamos la correspondiente presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A., entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A., una declaración que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con la Administración de la empresa ERAZO CONSTRUCTORES S.A., determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Consulting Financiera & Auditoría
CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

PACHECO OSORIO HNOS. Consultores Asociados Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros del Ecuador No. RNAE-979

Econ. Francisco Pacheco Osorio
Socio



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados de Situación Financiera en NIIF

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en dólares de E.U.A.

ACTIVOS	2018	2017
CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	217,704	308,427
Activos financieros	489,033	128,439
Inventarios	94,581	103,183
Activos por impuestos corrientes	76,417	51,874
Otros activos no financieros corrientes	75,102	5,020
Total activos corrientes	952,837	596,943
NO CORRIENTES		
PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO	1,625,212	1,759,232
Propiedad, Planta & Equipo		
Otros activos largo plazo	-	618
Activo Impuesto diferido	-	143,356
Total Propiedad Planta & Equipo	1,625,212	1,903,206
TOTAL ACTIVOS	2,578,049	2,500,149

PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales	224,572	95,746
y otras cuentas por pagar	96,898	9,642
Pasivos financieros corrientes	67,778	45,653
Otras obligaciones corrientes		
Total Pasivos corrientes	389,248	151,041
NO CORRIENTES		
Provisión por beneficios empleados	26,922	94,698
Pasivos financieros no corrientes	40,457	40,457
Pasivos por impuesto diferido	-	3,135
Total Pasivos corrientes	67,379	138,290
TOTAL PASIVOS	456,627	289,331

PATRIMONIO		
Capital suscrito y/o Asignado	2,000,000	2,000,000
Aporte Futuras capitalizaciones	827,678	827,678
Reservas	359,394	359,394
Resultado Acum. Adopción NIIF	(9,845)	(9,845)
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	(1,106,630)	(693,388)
Ganancia (Pérdida) neta del Período	50,825	(413,242)
Otros Resultados Integrales	-	140,221
Total Patrimonio	2,121,422	2,210,818
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,578,049	2,500,149

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

Ing. EDGAR ERAZO FIALLO
GERENTE GENERAL

CPA ZAIDA TOBAR AGUILAR
CONTADORA

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados de Resultados en NIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
INGRESOS	(17)	2,156,824	1,397,420
COSTO DE VENTAS	(18)	(1,777,140)	(1,543,979)
UTILIDAD BRUTA		379,684	(146,559)
GASTOS OPERACIONALES	(19)	(6,179)	(13,181)
Ventas	(20)	(320,754)	(251,763)
Administración		(326,933)	(264,944)
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		(1,928)	(1,740)
GASTOS NO OPERACIONALES	(21)	(1,928)	(1,740)
Gastos financieros		50,823	(413,243)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		50,823	(413,243)
Utilidad antes de participación laboral e Imp. Renta		50,823	-
Menos:			
15% participación laboral		7,623	-
Base antes de impuesto a la renta		43,200	-
(+) gastos no deducibles		1,175	6,368
Base antes de impuesto a la renta		44,375	6,368
25% y 22% impuesto a la renta		11,094	1,401
UTILIDAD NETA		32,106	-
Anticipo mínimo determinado	(22)	27,394	21,578

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

Ing. EDGAR ERAZO FIALLO
GERENTE GENERAL

CPA ZAIDA TOBAR AGUILAR
CONTADORA

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en dólares de E.U.A.

	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades no distribuidas años anteriores	Perdidas Acumuladas	Adopción NIIF	Otros resultados Integrales	Resultado Ejercicio	Total patrimonio
AÑO 2017										
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,000,000	-	300,222	59,173	241,228	-	(9,845)	188,572	(934,616)	1,844,733
Aporte accionistas		827,678								827,678
Absorción pérdidas					(241,228)	241,228				-
Transferencias						(934,616)				-
Otros resultados integrales								(48,350)	934,616	(48,350)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio									(413,242)	(413,242)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,000,000	827,678	300,222	59,173	-	(693,388)	(9,845)	140,222	(413,242)	2,210,819
Aporte accionistas										-
Absorción pérdidas						(413,242)				-
Transferencias										-
Otros resultados integrales								(140,222)	413,242	(140,222)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio									50,825	50,825
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,000,000	827,678	300,222	59,173	-	(1,106,630)	(9,845)	-	50,825	2,121,422

Las notas aclaratorias forman parte de los Estados Financieros

ing. EDGAR ERAZO FIALTO
GERENTE GENERAL

CPA Zaida TOBAR AGUILAR
CONTADORA

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en dólares de E.U.A.

	2018	2017
FLUJO DE FONDOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	50,823	(413,242)
Más o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación y amortización de activos fijos	9,782	411,265
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	1,401	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	10,071
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	(39,640)	8,094
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL		
(Aumento) Disminución en Deudores	360,594	(43,207)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(8,602)	3,147
(Aumento) Disminución en otros activos	24,543	63,876
(Aumento) Disminución de Proveedores	(128,826)	(15,946)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	(87,256)	(75,555)
(Aumento) Disminución de beneficios empleados	67,776	(9,591)
(Aumento) Disminución en otros pasivos	(18,990)	(62,358)
TOTAL EFECTIVO PROVISITO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	169,599	(131,540)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,156,824	1,456,705
Efectivo provisto por clientes		
Efectivo utilizado en proveedores	(1,777,140)	(975,806)
Efectivo utilizado en empleados	(326,933)	(564,152)
Efectivo utilizado en otros		
Intereses pagados	(235)	(1,740)
Intereses recibidos	700	797
Impuestos a las ganancias pagados	(21,578)	(47,344)
Otras entradas (salidas) de efectivo	137,961	-
TOTAL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	169,599	(131,540)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en compras de activo fijo	(134,020)	48,807
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	(42,000)
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSIÓN	(134,020)	6,807
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	827,678
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pago de préstamos	-	-
TOTAL EFECTIVO PROVISITO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	200,875
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	(90,724)	76,142
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO	308,428	232,286
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES	217,704	308,428

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

Ing. EDGAR ERAZO FIALLO
GERENTE GENERAL

CPA ZAIDA TOBAR AGUILAR
CONTADORA

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ERAZO CONSTRUCTORES S.A. - Es una empresa constituida al amparo de las Leyes Ecuatorianas, se constituyó mediante escritura pública en el Cantón Quito, el 20 de noviembre del 2000. La compañía tiene como objeto y finalidad la asesoría y prestación de servicios para la planificación y construcción en general; la realización de Obras civiles como la construcción de carreteras, puentes, acueductos, oleoductos y otras obras relacionadas con el estudio, diseño, asesoría y prestación de servicios de construcción, fiscalización, dirección técnica de obras civiles y cualquier otra actividad fin con la expresada ..."

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-S) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF-S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) siglas en inglés); y además estableció que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2012 sean preparados en base a estas normas de contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2010 sean preparados como transición para su implementación.

b) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

d) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

e) Propiedad, Planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición

1

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen.

g) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

k) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables del año 2018 y se carga a los resultados.

l) Utilidad por acción

La utilidad por acción ordinaria se calculará considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

m) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

31.12.2018 31.12.2017

Caja general y caja chica 6,989 187,535

Instituciones Financieras privadas (*) 210,715 120,892

TOTAL 217,704 308,427

(*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones del Sistema Financiero.

3. Activos financieros.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Comerciales 428,882 121,629

Otras cuentas por cobrar 60,151 6,810

Estimación cuentas incobrables 00 00

Total 489,033 128,439

4.

Inventario

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Material petróleo 48,185 47,609

Materiales varios 4,466 10,472

Repuestos 13,602 14,461

Llantas 718 722

Filtros 7,361 7,724

Combustible 7,481 5,069

Lubrificantes 3,947 3,509

Uniformes 3,466 7,630

Insumos médicos 1,102 1,102

Suministros de Seguridad Industrial 1,034 1,083

Material petróleo terceros 2,898 824

Dotación epp 321 300



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

Obras en construcción 00 2,678

Total 94,581 103,183

La administración considera que el efecto del cálculo del VNRes material

5. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Crédito tributario IVA compras 9,166 4,955

Retenciones en la fuente IVA 26,304 12,941

Crédito tributario Imp. A la renta años anteriores 14,048 13,021

Retenciones en la fuente 26,899 20,957

TOTAL 76,417 51,874

6. Otros activos no financieros corrientes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Anticipo a proveedores 5,548 0

Garantía clientes contratos 69,553 5,020

Total 75,101 5,020

7. Propiedad, Planta & Equipo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

No depreciables

Terrenos 68,173 68,173

Depreciables

Vehículos livianos 435,549 435,549

Vehículos pesados 2,507,415 2,507,415

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

Muebles y Enseres	13,854	11,577
Equipo de Oficina	2,675	2,032
Equipos de computación y software	22,828	24,291
Maquinaria y equipo	2,895,564	2,895,564
Equipos y herramientas	41,851	41,851
SUBTOTAL	5,987,909	5,986,452
(-) Depreciación Acumulada	(4,362,697)	(4,227,219)
TOTAL	1,625,212	1,759,232

8. Otros activos a largo plazo

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Costo activo tangible Software	7,740	7,740
Amortiz. Acum. Intangibles	(7,740)	(7,122)
Total	0	618

9. Activos y Pasivos por Impuesto Diferido

Un detalle del origen de activos y pasivos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Bases para determinar diferencia temporal	0	116,707
Provisión de contratos de construcción	0	814,523
Impuesto diferido por Pérdida Amortizar	0	931,230
Total neto (*)	0	25,676
Activo por impuesto a la renta diferido	0	179,195
Activo por impuesto a la renta diferido	0	204,871
Saldo al 31.dic.2018	0	204,871

Año 2017

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

Reversión	(35,839)
Reversión	(25,676)
Saldo al 31.dic.2018	0
(*) Saldo reestructurado (2017)	143,356

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
Cuentas por pagar	224,209
Otras cuentas por pagar	77,626
Total	363
	18,120

11. Pasivos financieros corrientes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
Crédito a Mutuo	82,769
Obligaciones Financieras	14,129
Total	96,898
Otras obligaciones corrientes	9,642

12. Otras obligaciones corrientes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
Obligaciones Fiscales	52,738
Beneficios de Ley Empleados	5,727
Obligaciones con el IESS	9,313
TOTAL	67,778
	45,653

13. Provisión Beneficios Empleados

Jubilación patronal y desahucio.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
------------	------------

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

Jubilación patronal	(Expresadas en dólares americanos)	
69.261	18.136	
25.437	8.786	
TOTAL	26.922	94.698

De acuerdo con la NIC 19 "Retribución a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo con la NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad

(Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el presente año no se realizó el estudio actuarial debido a que no se justifica por el número de trabajadores que tiene la compañía.

Para el estudio Actuarial de años anteriores se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

14.

Pasivo No Corriente.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
------------	------------

Credito a mutuo no corriente

40.457

40.457

TOTAL

40.457

40.457

Pasivo por impuesto diferido

15.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

31.12.2018	31.12.2017
------------	------------

Pasivo por impuesto diferido

0

3.135

TOTAL

0

3.135

1

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

16.

Patrimonio, neto

Capital suscrito o asignado

Esta constituido, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por 2.000.000 participaciones ordinarias y nominativas de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una respectivamente.

31.12.2018 31.12.2017

Capital suscrito y/o asignado

2.000.000 2.000.000

Capital Social

Reserva Legal y Resultados Acumulados

La Ley de Compañías del Ecuador Art. 297, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados Acumulados por la Provisión de Adopción NIIF.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados.

Reserva por valuación de activos

Esta reserva se origina en el revalúo técnico de las propiedades, planta y equipo (terrenos), que se describe en la Nota 7. El saldo acreedor del superávit por revaluación para capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

31.12.2018 31.12.2017

Aporte futura capitalización

827.678 827.678

Reserva Legal

(1.106.630) (693.388)

Ganancias/Pérdidas Acumuladas

50.825 (413.242)

Ganancia/Pérdida neta del periodo

Resultados Acum.Prov.Adopción NIIF

0.00 140.221

Otros resultados integrales

TOTAL

121.422 210.819

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento General de Aplicaciones del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

siguientes, aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepasa el 25% de la utilidad gravable del año.

17.

Ingresos de Actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Ingresos directos de proyectos	1,801,773	1,379,387
Ingresos por servicios de terceros	303,226	3,266
Otras rentas gravadas	51,125	13,799
Otros ingresos	700	967
TOTAL	2,156,824	1,397,420
Costo de Ventas		

18.

Costo de Ventas

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Costo directo de proyectos	1,777,140	1,250,586
Total neto	1,777,140	1,250,586
Gastos de venta		

19.

Gastos de venta

Un detalle de los gastos de venta de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Gastos de gestión	2,111	5,364
Gastos de viaje	0	994
Promoción y publicidad	2,637	6,611
Propuestas y licitaciones	1,431	211
Total	6,179	13,181
Gastos de administración		

20.

Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

31.12.2018 31.12.2017

Gastos personal administración 134.158 113.514

Servicios básicos administración 8.420 7.379

Suministros y materiales administración 5.258 3.611

Gasto mantenimiento administración 20.137 8.722

Gasto servicios de terceros administración 96.887 81.899

Gasto seguro administración 4.510 3.621

Gasto depreciaciones 9.782 11.265

Gasto amortizaciones 618 2.580

Varios gastos administrativos 21 10.233

Impuestos tasas y contribuciones 39.787 7.979

Gastos no deducibles 1.176 941

IVA que se carga al costo o gasto 0 18

Total 320.754 251.763

21.

Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Tarjetas de crédito 115 364

Intereses préstamos bancos 46 00

Gastos bancarios 1.578 1.322

Intereses terceros 189 54

Total 1.928 1.740

22.

Situación tributaria

Un resumen de la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

31.12.2018 31.12.2017

Utilidad (Pérdida) antes de impuestos trabajadores 50.825 (413.242)

15% Participación trabajadores 7.624 0

7

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)
Utilidad antes de impuesto a la renta 43.201 (413.242)

Partidas conciliatorias:

Ingresos exentos diferencia temporal 0 0

Gastos no deducibles 1.175 6.368

Gastos no deducibles diferencia temporal 0 0

Participación trabajadores ingresos exentos 0 0

Otras deducciones 0 0

Generación Impuestos diferidos (Provisiones) 0 0

Generación Impuestos diferidos (Por contratos de constr) 0 (22.593)

Reversión Impuestos diferidos 0 (28.370)

Utilidad Gravable 44.376 (457.837)

Impuesto a la renta causado 25% y 22% 11.094 1.401

Anticipo mínimo determinado 27.394 21.578

Impuesto a la renta corriente 0 21.578

Impuesto a la renta diferido ORI (Nota 9) 0 140.221

Administración de riesgos financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

23.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

23.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 2017

(Expresadas en dólares americanos)

Adicionalmente la Compañía efectúa el seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales.

23.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

23.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

23.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

24. Reclasificaciones.

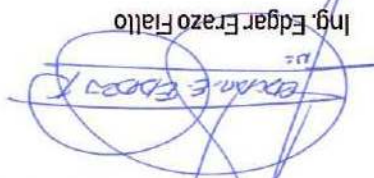
Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para confrontarlas con las cifras del año 2018.

25. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe 22 de abril del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

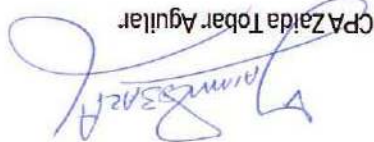
GERENTE GENERAL

Ing. Edgar Erazo Fiallo



CONTADORA

CPA Zaida Tobar Aguilar





Quito D.M., abril 29 de 2019

Señores

Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores

Presente

Ref.: PROCEDIMIENTOS APLICADOS POR EL AUDITOR EXTERNO PARA LA VERIFICACION DEL CUMPLIMIENTO DE LAS
NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS EN
CONSTRUCTORA ERAZO S.A., AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Como auditores externos de la compañía ERAZO CONSTRUCTORES S.A., a fin de dar cumplimiento a las
disposiciones en la resolución No SCVS DNPLA.15.008 emitida por la Superintendencia de Compañías
con fecha 26 de mayo de 2015, en la que se dispone que las auditorías externas contempladas en el
artículo 32 de las normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros
Delitos, expedida mediante Resolución No. SCV DSC.14.009, de 18 de julio de 2014, publicada en el
registro oficial No 292 de 18 de julio de 2014, y el artículo 37.

La Unidad de Análisis Financiero (UAFE) del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos emitió el
Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de
los sujetos obligados a informar a la UAFE catalogados como actividades y profesiones no financieras,
mediante resolución No. UAFE-DG-SO-2016-0001 Unidad de Análisis Financiero – Consejo Nacional
Contra el Lavado de Activos. Registro Oficial No. 743 de 28 de abril de 2016.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos
y del Financiamiento de Delitos, además de las instituciones del sistema financiero y de seguros, están
obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) a través de la entrega de
los reportes previstos: (i) las filiales extranjeras bajo control de las instituciones del sistema
financiero ecuatoriano; (ii) las bolsas y casas de valores; (iii) las administradoras de fondos y
fideicomisos; (iv) las cooperativas, fundaciones y organismos no gubernamentales; (v) las personas
naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la comercialización de vehículos,
embarcaciones, naves y aeronaves; (vi) las empresas dedicadas al servicio de transferencia nacional
o internacional de dinero o valores, transporte nacional e internacional de encomiendas o paquetes
postales, correos y correos paralelos, incluyendo sus operadores, agentes y agencias; (vii) las agencias
de turismo y operadores turísticos; (viii) las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma
habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción; (ix) los montes de piedad y las
casas de empeño; (x) los negociadores de joyas, metales y piedras preciosas; (xi) los comerciantes de
antigüedades y obras de arte; (xii) los notarios y los registradores de la propiedad y mercantiles.

Con fecha 20 de marzo de 2018 en el suplemento del R.O. 966, se expidió el Reglamento General a la Ley
Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento
de Delitos.



El 06 de abril de 2018 en el suplemento del R.O. 979, se reformó el Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos. En razón de lo descrito y una vez definido los procedimientos mínimos requeridos para la revisión sobre el cumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos provenientes de actividades ilícitas para las personas naturales y jurídicas que tiene relaciones comerciales con los sujetos obligados de conformidad con lo dispuesto en la Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de terrorismo y Otros delitos, al 31 de diciembre de 2018. Hemos realizado los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7, siguiente a efectos que nos permita poder emitir una conclusión respecto del cumplimiento razonable de los controles para evitar el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, provenientes de actividades ilícitas.

1. Verificar la calificación de oficial de cumplimiento y el código de registro en la unidad de análisis financiero y económico.

Durante el ejercicio 2018, esta función fue desempeñada por el gerente general de ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

2. Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecido por la compañía se encuentran definidos en el Manual de Prevención.

Hemos verificado que la compañía ha fijado políticas y procedimientos de control para evitar el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, a través de respectivo Manual de procedimientos y las autorizaciones de la junta general de accionistas.

El manual interno de prevención de lavado de activos dinero o financiamiento de delitos, código de ética, ha sido aprobado mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 17 de junio del 2014.

Artículo No 6, Los sujetos obligados a reportar deberán aprobar e implementar un Manual de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, en el que deben hacer constar las obligaciones establecidas en la Ley, este Reglamento y las normas emitidas por los organismos de regulación y control correspondientes, el cual deberá ser puesto en conocimiento de la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) para su aprobación.

3. En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando, hayan decidido tener un solo manual y/u oficial de cumplimiento único.

La compañía no pertenece a un grupo empresarial, en tal razón el procedimiento de prevención de lavado de activos se aplica únicamente para la compañía.



4. Confirmar que el Oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del Informe Anual y su presentación ante la Junta de Accionistas.
- Se obtuvo una copia del Informe emitido por el oficial de cumplimiento al 31 de diciembre de 2018, en el cual no se señalan hallazgos de importancia, que deban ser incluidos en el informe de Auditoría Externa.

5. Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:

- a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (US\$ 10.000.00), originados en los pagos efectuados por los clientes de la compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero.
- Se realizó la consolidación de los pagos realizados por los clientes cuyos montos fueron iguales o superaron el umbral legal, del cual se seleccionó aleatoriamente los meses de marzo, junio, agosto, septiembre, octubre y diciembre del año 2018.

- b) Solicitar el reporte mensual (RFSU) enviado por la compañía a la Unidad de Análisis Financiero en los meses escogido para la muestra.

Se obtuvo una copia de todos los reportes mensuales (RFSU) de la muestra escogida enviados por la compañía a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Cabe indicar que la compañía en el mes de noviembre no mantuvo operaciones a reportar. Las fechas de presentación de los reportes se detallan a continuación:

Mes	Fecha de presentación
Enero	15/02/2018
Febrero	15/03/2018
Marzo	13/04/2018
Abril	15/05/2018
Mayo	15/06/2018
Junio	13/07/2018
Julio	15/08/2018
Agosto	14/09/2018
Septiembre	15/10/2018
Octubre	15/11/2018
Noviembre	14/12/2018
Diciembre	15/01/2019



Registro Oficial Nº 966 – Suplemento, de fecha 20 de marzo de 2018, artículo Nº 19, numeral d) "Reporte de no existencia de operaciones o transacciones que superen el umbral legal. En este caso los sujetos obligados deberán informar a la unidad de análisis Financieros y Económicos (UAFE) sobre el particular dentro de los quince (15) días al fin de cada mes".

c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAFE en el mes correspondiente.

Se pudo verificar que la información enviado a la Unidad de Análisis Financiero y Económico por parte de la compañía corresponde a los clientes que superaron el umbral legal y han sido debidamente reportados.

No se envió con información los meses de abril y diciembre por no tener movimientos que superaron el umbral legal.

Es necesario anotar que hasta el mes de diciembre en los reportes remitidos hacia la UAFE no fueron observados por el organismo de control.

d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.

Se verificó el 5% de la muestra escogida el cual se solicitó las carpetas de los siguientes clientes en donde cumple con los requisitos mínimos establecidos por la compañía:

RUC	Nombre
1791239245001	ENAP SIPEC
1768153880001	Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP
1791425472001	ASOCIACION PACIFPETROL SA ANDIPETROLEOS SEOG OIL & GAS SOCIEDAD ANONIMA
1700494733	ENRIQUEZ DONTANEGA MARIA HIPATIA
0601133481001	ERAZO FIALLO EOGAR EDUARDO
1768153880001	PETROMAZONAS EP
1792260787001	Consorcio Petrolero Palanda-Yuca Sur

6. Determinar si el proceso utilizado por la compañía en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria física y digital.

La compañía mantiene expedientes de clientes individuales misma que se encuentra ubicadas en un archivador bajo la custodia de la Empresa.





El oficial de cumplimiento mantiene expedientes de la información que considera de su competencia sobre la base del manual de prevención de lavados de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, así como los informes emitidos.

7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte a su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

La compañía tiene elaborado una matriz de riesgo en formato (Excel) la que puedan determinar procedimientos para mitigar posibles procesos de delitos de lavado de activos.

Adicionalmente se obtuvo la carta de representación de la administración de ERAZO CONSTRUCTORES S.A., en la cual se confirma que la misma ha realizado las acciones informadas al auditor.

De acuerdo con las verificaciones que hemos efectuado, en base a los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7 de este informe, podemos concluir que excepto por las operaciones no reportadas en el punto 5 letra c) de este informe, los controles establecido por la compañía para el cumplimiento de las Normas de prevención de lavado de Activos, Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos, han sido cumplidos en forma razonable por parte de la compañía ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

8. Eventos posteriores

Debemos anotar que los procedimientos antes descritos no constituyen un examen de eficacia del control interno sobre las medidas implementadas para el cumplimiento de las Normas de Prevención de lavado de activos, Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos. De haber aplicado otros procedimientos adicionales, u otros asuntos que pudieran haber llamado nuestra atención estos habrían sido informados a ustedes.

Este informe ha sido preparado exclusivamente para uso de la Administración de la compañía ERAZO CONSTRUCTORES S.A., y para cumplir con el requerimiento de la Superintendencia de Compañías y Valores y la unidad de Análisis Financiero y Económico, y de ser utilizado únicamente para estos propósitos.

Consulting Financiera & Audit

CONSULTING FINANCIAL & AUDIT

Pacheco Osorio Hnos. Consultores Asociados Cía. Ltda.

Registro en la Superintendencia de Compañías

Valores y Seguros del Ecuador No. RNAE-979

Econ. Francisco Pacheco Osorio

SOCIO