

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2013

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
ALTECONSA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de ALTECONSA S. A., al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría prevé una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados

G.O. & P.

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

3. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ALTECONSA S. A., , al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestras opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2013, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 15 de Noviembre de 2014.

G.O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No. 203


Ing. Com. Sara Díaz De La A
S O C I O
R.N.C. No. 0.28230

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Balance General

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	12.618
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		7.316.751
Inventarios			20.136

Total activos corrientes			7.349.505
<u>Propiedades, planta y equipo:</u>	(Nota 4)		
Muebles y Enseres			70.919
Equipo de Computación			27.977
Maquinaria, Equipo e Instalaciones			86.319
Equipo de Oficina			24.288
Instalaciones			23.327
Edificaciones			119.644
Otros Activos Fijos			53.851

Total al costo revalorizado			406.325
Depreciación acumulada			(76.745)

Total Propiedades, Planta y Equipos			329.580
<u>Activos Diferidos:</u>			
Gastos de Constitución			4.257
Depreciación acumulada			(3.729)

Total Activos Diferidos			528
Total activos		\$.	7.679.613

Ver notas adjuntas

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario		\$	645
Documento y Cuentas por Pagar	(Nota 5)		379.824
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 6)		239.519
Porción Corriente Largo Plazo	(Nota 7)		10.428

Total pasivos corrientes			630.416
Obligaciones a largo Plazo	(Nota 7)		3.707.826
Pasivos Diferidos	(Nota 8)		3.275.998

Total Pasivos			7.614.240
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital Social	(Nota 9)		10.000
Reserva Legal			1.000
Otras Reservas			282.469
Resultado del Ejercicio Anteriores			(1.378)
Resultado del Ejercicio			(226.718)

Total patrimonio de accionistas			65.373

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		\$.	7.679.613

Ver notas adjuntas

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Ingresos:

Ventas Netas	\$ 70.450
Venta de Activos Fijos	183.214
Otros Ingresos	72.394

Total Ventas	326.058

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos	(463.685)
Gastos de Depreciación	(61.951)
Gastos Financieros	(27.140)

Resultado del Ejercicio \$ **(226.718)**

ALTECONSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultado del Ejercicio Anteriores	Resultado Del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2013	\$ 10.000	1.000	342.469	3	(1.378)
Regularización de cuentas Patrimoniales			(60.000)	(1.381)	1.378
Resultado del Ejercicio					(226.718)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	\$ 10.000	1.000	282.469	(1.378)	(226.718)

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ (6.061.160)
Pagado a proveedores y empleados	(681.033)

Efectivo neto usado por actividades de operación	(6.742.193)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Venta de Activos Fijos	235.819

Efectivo neto usado por actividades de Inversión	235.819

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución de Sobregiro Bancario	(69.226)
Aumento de Proveedores	379.824
Aumento Pasivo Diferido	3.275.998
Aumento Pasivo a Largo Plazo	2.969.590
Porción Corriente Largo Plazo	10.428
Regularización Cuentas Patrimoniales	(60.003)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	6.506.611

Aumento neta en caja y bancos	237
Caja y bancos al principio del año	12.381

Caja y bancos al final del año	\$ 12.619
	=====

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Perdida del Ejercicio US \$ (226.718)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
Proveniente de actividades de operación:**

Deprcciaciones	(111.826)
Aumento en cuentas por cobrar	(6.387.218)
Aumento en inventarios	(20.136)
Amortización	851
Aumento Gastos Acumulados	2.854

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ (6.742.193)

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2013

1. ACTIVIDADES

La compañía ALTECONSA S. A., fue constituida en el año del 1995, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 16 de febrero de 1996, con la actividad comercial de Obras Civiles, tal como consta en los estatutos de la compañía.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparaciones de los estados financieros conforme las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la presentación del presente juego de estados financieros.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

EFFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar.

INVENTARIOS.- Se registra la adquisición de equipo y su costo no excede al valor de mercado.

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias, equipos e Instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de oficina	10	10
Otros activos	10	10

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2013**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 3.457.290
Obras en Ejecución	4.012.402
Créditos Fiscales	125.239
Depósitos en Garantías	238
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(278.418)

Cuentas por Cobrar	\$ 7.316.751

El monto de \$ 3.457.290 por cobrar corresponde a las planillas de ejecución de obras. Detallados a continuación:

Consortio SHI-ASIA MONTEVERDE	\$ 2.857.070
SHI - ASIA CO. LDT.	401.214
MEDISOLUT S. A.	7.441
Constructora Valero S. A.	191.565

	3.457.290

El valor de \$ 4.012.402 corresponde a obras de ejecución de obra del cliente CONSORCIO "SHI-ASIA MONTEVERDE", cuyo valor serán pagados de acuerdo lo estipulado en el contrato.

Los Créditos Fiscales son los siguientes:

Retenciones en la Fuente	\$ 79.546
Credito Tributario IVA	45.693

	125.239

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2013

(En Dólares)

4. Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencia	Adquisiciones	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Muebles y Enseres	21.004		49.915	70.919
Equipos de Computación	12.542		15.435	27.977
Maquinarias, Equipo e Inst.	154.573	(68.254)		86.319
Equipos de Oficina	7.877		16.411	24.288
Vehículos	299.883	(299.883)		-----
Instalaciones	10.104		13.223	23.327
Edificaciones	119.644			119.644
Otros Activos Fijos	16.517		37.334	53.851
-				
Sub-total	642.144	(368.137)	132.318	406.325
Depreciación acumulada	(188.571)	111.826		(76.745)
-				
	\$ 453.573	(256.311)	132.318	329.580

5. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	3.276
Otras Cuentas por Cobrar		376.548

Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	379.824

La cuenta de Proveedores, por un valor de \$ 3.276, sin fecha de vencimiento y no genera intereses.

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2012
(En Dólares)**

5. Documentos y Cuentas por Pagar (continuación)

La partida de Otras Cuentas por Pagar, corresponde a servicios y trabajos relacionados con la obra y se desglosa de la siguiente manera:

PEYCABA S. A. Construcciones	\$	308.922
Varios por Pagar		67.626
Total	\$	<u>376.548</u>

6. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$	146.542
Sueldos por Pagar		190
Beneficios Sociales		91.863
Deuda al IESS		925
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u><u>239.519</u></u>

La deuda con el Fisco, comprende al IVA generado por las ventas realizadas con un valor de \$ 146.542.

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2012
(En Dólares)**

6. Gastos Acumulados (continuación)

Los Beneficios Sociales comprenden los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 11.938
Décimo Cuarto Sueldo	1.356
Vacaciones	6.410
Participación Trabajadores	71.516
Otros Beneficios	643
Total	<u>79.676</u>

6. Pasivos a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Prestamos de Terceros sin fecha De vencimiento y que no generan Interese	\$ 3.628.124
Préstamos Hipotecario, concedido el 26 de Febrero del 2010 a diez años plazo, Que generan un interés del 11.20%,	\$ 90.130
(-) Porción Corriente	(10.428)
Total Pasivo a Largo Plazo	<u><u>\$ 3.707.826</u></u>

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2012**

(En Dólares)

7. Pasivos a Largo Plazo (continuación)

Los valores a pagar en los siguientes años se detallan a continuación:

2015	\$ 11.779
2016	13.306
2017	15.030
2018	16.978
2019	19.269
2020	3.340

	79.702

8. Pasivos Diferidos

Los Pasivos Diferidos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013, por los abonos que hacen los clientes por adelantado por avances de obras son como sigue:

Ingreso por avances de Obras \$ 3.275.998

9. Cuentas Patrimoniales

La compañía posee un Capital Social de \$ 10.000, de 10.000 acciones cada una, con un valor nominal de \$ 1,00

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (19 de marzo del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.