

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2014

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

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 2014, 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 auditoria.

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 auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 Auditoria. Hemos efectuado nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

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 2014, 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 2014, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 20 de Febrero de 2015.

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


Ing. Com. Sara Díaz De La A
SOCIO
R.N.C. No. 0.28230

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

Activos	
<u>Activo corriente:</u>	
Caja y bancos	\$ 26.123
Cuentas por cobrar (Nota 3)	7.368.172
Inventarios	20.136
	<hr/>
Total activos corrientes	7.414.431
<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
	<hr/>
Total al costo revalorizado	406.325
Depreciación acumulada	(114.193)
	<hr/>
Total Propiedades, Planta y Equipos	292.132
Total activos	\$ 7.706.563

Ver notas adjuntas

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Balance General

31 de diciembre
2014

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documento y Cuentas por Pagar	(Nota 5)	\$ 394.799
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 6)	238.405
Porción Corriente Largo Plazo	(Nota 7)	11.779

Total pasivos corrientes		633.204

Obligaciones a largo Plazo	(Nota 7)	3.809.718
----------------------------	----------	-----------

Pasivos Diferidos	(Nota 8)	3.275.998
-------------------	----------	-----------

Total Pasivos		7.730.699
----------------------	--	------------------

Patrimonio de los accionistas:

Capital Social	(Nota 9)	10.000
Reserva Legal		1.000
Otras Reservas		282.469
Resultado del Ejercicio Anteriores		(228.096)
Resultado del Ejercicio		(89.509)

Total patrimonio de accionistas		(24.136)
---------------------------------	--	-----------

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		\$ 7.706.563
--	--	---------------------

Ver notas adjuntas

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos	\$ (43.561)
Gastos de Depreciación	(37.448)
Gastos Financieros	(8.500)

Resultado del Ejercicio

\$ (89.509)

ALTECONSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultado del Ejercicio Anteriores	Resultado Del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2014	\$ 10.000	1.000	282.469	(1.378)	(226.718)
Regularización de cuentas Patrimoniales				(226.718)	226.718
Resultado del Ejercicio					(89.509)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	\$ 10.000	1.000	282.469	(228.096)	(89.509)

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ (51.421)
Pagado a proveedores y empleados	(52.647)

Efectivo neto usado por actividades de operación	(104.068)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución de Sobregiro Bancario	(645)
Aumento de Proveedores	14.975
Aumento Pasivo a Largo Plazo	101.892
Porción Corriente Largo Plazo	1.351

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	117.573

Aumento neta en caja y bancos	13.505
Caja y bancos al principio del año	12.618

Caja y bancos al final del año	\$ 26.123
	=====

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

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

Perdida del Ejercicio US \$ (89.509)

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

Depreciaciones	37.448
Aumento en cuentas por cobrar	(51.421)
Amortización	528
Disminución Aumento Gastos Acumulados	(1.114)

—
Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ (104.068)

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

GUAYAQUIL - ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Notas a los Estados financieros
31 de Diciembre del 2014

1. ACTIVIDADES

La compañía ALTECONSA S. A., fue constituida en el año del 1.995, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 16 de febrero de 1.996, 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 2014

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 2014

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 comunicación	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
2014**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en las construcciones de los proyectos.

INTERESES.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 3.460.428
Obras en Ejecución	4.012.402
Créditos Fiscales	126.022
Anticipo de Proveedores	46.000
Cuentas por Cobrar Empleados	1.500
Depósitos en Garantías	238
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(278.418)
Cuentas por Cobrar	\$ 7.368.172

El monto de \$ 3.460.428 por cobrar corresponde a las planillas de ejecución de obras. Detallados a continuación:

Consortio SHI-ASIA MONTEVERDE	\$ 2.859.489
SHI – ASIA CO. LDT.	401.214
MEDISOLUT S. A.	8.160
Constructora Valero S. A.	191.565

3.460.428

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
Crédito Tributario IVA	46.476
	126.022

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2014

(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 2014 fueron como sigue:

Saldo	Saldo		Adquisiciones
	Inicial	Final	
<u>Costo revalorizado:</u>			
Muebles y Enseres	70.919		70.919
Equipos de Computación	27.977		27.977
Maquinaras, Equipo e Inst.	86.319		86.319
Equipos de Oficina	24.288		24.288
Instalaciones	23.327		23.327
Edificaciones	119.644		119.644
Otros Activos Fijos	53.851		53.851
Sub-total	406.325		406.325
Depreciación acumulada	(76.745)	(37.448)	(114.193)
	\$ 329.580	(37.448)	292.132

5. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	16.959
Otras Cuentas por Cobrar		377.840
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	394.799

La cuenta de Proveedores, por un valor de \$ 16.959, sin fecha de vencimiento y no genera intereses.

ALTECONSA S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2014
(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
------------------------------	----	---------

6. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2014 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$	146.542
Beneficios Sociales		91.863
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u>238.405</u>

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

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2014
(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>91.863</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	\$ 3.741.795
Préstamos Hipotecario, concedido el 26 de Febrero del 2010 a diez años plazo, Que generan un interés del 11.20%,	\$ 79.702
(-) Porción Corriente	(11.779)
Total Pasivo a Largo Plazo	<u><u>\$ 3.809.718</u></u>

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

GUAYAQUIL – ECUADOR

ALTECONSA S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2014**

(En Dólares)

7. Pasivos a Largo Plazo (continuación)

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

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 2014, 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 2014 y la fecha de presentación del presente informe (24 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.