

## **CONSTANTI S.A.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017**  
**Junto con el informe del Auditor Independiente**

Ing. Com. Ricardo P. Valencia Cobos.  
Contador Público  
Auditor Independiente

## **CONSTANTI S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 con cifras  
comparativas del año 2016**

|                  |
|------------------|
| <b>CONTENIDO</b> |
|------------------|

- Informe del auditor independiente
  - Estado de Situación Financiera - Activos
  - Estado de Situación Financiera - Pasivo y Patrimonio
  - Estado de Resultados Integral
  - Estado de Cambios en el Patrimonio
  - Estado de Flujo de Efectivo
  - Notas a los estados financieros
-

Ing. Com. CPA Ricardo P. Valencia Cobos  
Auditor Independiente  
Guayaquil - Ecuador  
Casilla No. 10736

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de  
**COMPAÑIA CONSTANTI S.A.**

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑIA CONSTANTI S.A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas, y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑIA CONSTANTI S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo terminados a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **CONSTANTI S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidad de la dirección y administración de COMPAÑIA CONSTANTI S.A., con respecto a los Estados Financieros.**

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación fiel y razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base al desarrollo de nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y hemos cumplido también con nuestras otras responsabilidades bajo esos requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará una desviación material cuando ésta exista, por la existencia de riesgos inherentes a la entidad. Las desviaciones pueden surgir de un fraude u error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos y pruebas de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente, y apropiada sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la determinación de la materialidad de planeación, evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan errores significativos o materiales, ya sea por fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración la evaluación del control interno diseñado e implementado por la compañía para la información financiera, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y no para expresar una opinión sobre la efectividad de los controles implementados. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Para emitir nuestra opinión, consideramos que nuestro trabajo, contiene evidencias de auditoría suficiente, adecuada y apropiada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Conforme a lo expresado en los párrafos anteriores, los objetivos de nuestra auditoría son:

- Obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude u error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros, derivados por fraude u error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para emitir nuestra opinión.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados dan las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluar la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

- Obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada referente a la información financiera de la empresa y sus actividades en el negocio de la misma para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Es nuestro deber por requerimientos, el informar entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría, así como de ética y de nuestra independencia absoluta hacia la compañía.

#### Cumplimiento de reportes de operaciones inusuales a la UAFE.

Conforme a Normas Constitucionales que establecen los organismos de control como la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Seguros y Valores, en concordancia con la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), las empresas con actividades relacionadas a la Construcción, como es el caso de la compañía **CONSTANTI S.A.**, tiene como obligación reportar en forma mensual las operaciones o transacciones económicas que se consideran inusuales e injustificadas, así como otras disposiciones de cumplimiento que se describen en la Nota 18 a los estados financieros y que nuestra auditoría ha procedido a confirmar. El informe para los organismos de control se emite por separado.

Guayaquil, Abril 16 del 2018



Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos  
Auditor Independiente  
SC-RNAE No. 100  
Reg. Cont. 8633

**COMPAÑIA ANONIMA CONSTANTI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2017**

**ACTIVO**  
**(En dólares)**

|                                       | Notas | 2016                | 2017                |
|---------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>CORRIENTE:</b>                     |       |                     |                     |
| Caja y Bancos                         | 3     | 1.107,48            | 190.284,25          |
| Cuentas por Cobrar                    | 4     | 5.348.361,68        | 3.501.035,27        |
| Impuestos Fiscales                    | 5     | 153.908,98          | 217.448,01          |
| Inversiones locales                   | 6     | -                   | 1.428.337,86        |
| <b>Total Corriente:</b>               |       | <b>5.503.378,14</b> | <b>5.337.105,39</b> |
| <br>Activo Largo Plazo                | 7     | -                   | 1.043.405,61        |
| <br><b>NO CORRIENTE:</b>              |       |                     |                     |
| Propiedad, Maquinaria y Equipos:      | 8     |                     |                     |
| Al Costo                              |       | 1.265.544,97        | 1.202.380,19        |
| Depreciación Acumulada:               |       | - 1.001.236,80      | - 809.589,31        |
| Propiedad, Maquinaria y Equipo, neto: |       | <b>284.308,17</b>   | <b>392.810,88</b>   |
| <br><b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>          |       | <b>5.787.686,31</b> | <b>6.773.322,88</b> |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

  
CPA, Alexandra Valencia Cobo,  
Contador(a) General

Ver nota a los estados financieros.



**COMPAÑÍA ANONIMA CONSTANTÍ S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2017**

**PASIVO Y PATRIMONIO**  
**(En dólares)**

|                                       | Notas | 2016                | 2017                |
|---------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>CORRIENTE:</b>                     |       |                     |                     |
| Cuentas por Pagar                     | 9     | 1.074.207,27        | 1.246.641,59        |
| Préstamos Bancarios                   | 10    | 50.181,15           | 165.028,55          |
| Pasivos Acumulados                    | 11    | 87.325,84           | 204.225,14          |
| Otros Pasivos                         | 12    | 1.340.600,03        | 2.932.841,80        |
| Obligaciones fiscales                 | 13    | 41.370,96           | 39.598,38           |
| <b>Total Corriente:</b>               |       | <b>2.593.685,25</b> | <b>4.588.335,44</b> |
| <br>Pasivo Largo Plazo:               | 14    | <br>2.866.468,14    | <br>1.855.362,31    |
| <b>TOTAL PASIVO:</b>                  |       | <b>5.460.153,39</b> | <b>6.443.697,75</b> |
| <br><b>PATRIMONIO:</b>                |       |                     |                     |
| Capital Social                        | 15    | 40.000,00           | 40.000,00           |
| Reserva Legal                         | 15    | 9.432,53            | 9.432,53            |
| Utilidades acumuladas                 | 16    | 430.447,49          | 427.770,26          |
| Resultados acumulados NIIF            | 17    | - 178.186,21        | - 178.186,21        |
| Utilidad presente ejercicio           | 18    | 25.839,11           | 30.608,55           |
| <b>Total Patrimonio:</b>              |       | <b>327.532,92</b>   | <b>329.625,13</b>   |
| <br><b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b> |       | <b>5.787.686,31</b> | <b>6.773.322,88</b> |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

  
CPA. Alexandra Valencia Cobo  
Contador(a) General

Ver nota a los estados financieros.

COMPAÑÍA ANONIMA CONSTANTI S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(En Dólares)

|                                         | Notas | 2016                | 2017                |
|-----------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>                         |       |                     |                     |
| Ventas Totales                          | 2.8   | 3,570,655,71        | 6,220,753,33        |
| Costo de Ventas                         | 2.8   | - 3,382,745,22      | - 6,017,839,52      |
| Utilidad Bruta:                         |       | <u>207,910,49</u>   | <u>203,113,81</u>   |
| <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>            | 2.8   |                     |                     |
| Costos de Alquiler                      | -     | 3,516,00            | -                   |
| Administrativos y Generales             | -     | 46,801,12           | - 110,519,03        |
| Depreciación A. Fijos y Amort. Diferido | -     | 91,982,99           | - 51,904,92         |
| Gastos Financieros                      | -     | 5,555,86            | - 7,072,51          |
| Gastos no deducibles                    | -     | 6,888,87            | - 72,448,30         |
| Otros gastos                            | -     | 120,90              | -                   |
| Total Gastos Operacionales:             |       | <u>- 154,786,74</u> | <u>- 241,944,76</u> |
| <b>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</b>        |       |                     |                     |
| Utilidad en venta activos fijos         |       | 14,086,32           | 60,566,66           |
| Intereses ganados y otros               |       | -                   | 48,471,20           |
| Utilidad Contable:                      |       | <u>67,210,07</u>    | <u>70,208,91</u>    |
| Participación Empleados:                | 19    | - 10,081,51         | - 10,531,04         |
| Impuesto renta compañía:                | 18    | - 31,289,45         | - 28,067,32         |
| Utilidad Neta del Ejercicio:            | 18    | <u>25,839,11</u>    | <u>30,608,65</u>    |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

Ver nota a los estados financieros.

*Alexandra Valencia Cobo*  
CPA. Alexandra Valencia Cobo  
Contador(a) General

*[Signature]*

COMPANIA ANONIMA CONSTANTI S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

(En dólares)

|                                               | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | APORT. FUT. AUM. CAPITAL | UTILIDADES ACUMULADAS | Resultados Acum. NIIF | UTILIDAD EJERCICIO | TOTAL        |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------|
| Saldo al 31 - 12 - 2015:                      | 40.000,00      | 9.432,53      | 1.325.376,28             | 410.550,40            | -178.188,21           | 40.956,08          | 1.648.129,08 |
| Movimiento año 2016:                          |                |               | -1.325.376,28            | -                     | -                     | -                  | -            |
| Reducll. Cltas de pasivos                     |                |               |                          |                       |                       |                    |              |
| Transf. Neta a Ul. Acumul.                    |                |               |                          | 19.897,09             | -                     | 19.897,09          | -            |
| Pagos Impuestos y Otros                       |                |               |                          |                       | -                     | 21.058,98          | 21.058,98    |
| Utilidad año 2016:                            |                |               |                          |                       |                       | 25.838,11          | 103.197,78   |
| Saldo al 31 Dic. 2015:                        | 40.000,00      | 9.432,53      | -                        | 430.447,49            | -178.188,21           | 25.838,11          | 327.532,92   |
| Movimiento año 2017:                          |                |               |                          |                       |                       |                    |              |
| Pagos tributos 2016:                          |                |               |                          |                       | -                     | 28.516,34          | 28.516,34    |
| Exceso atribuido que se absorbe con Ul. Acum. |                |               |                          | 2.677,23              |                       | 2.677,23           | -            |
| Utilidad neta año 2017:                       |                |               |                          |                       |                       | 30.608,55          | 30.608,55    |
| Saldo al 31 Dic. 2017:                        | 40.000,00      | 9.432,53      | -                        | 427.770,26            | -178.188,21           | 30.608,55          | 329.625,13   |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

*Alexandra Valencia*  
CPA. Alexandra Valencia Cobo  
Contador(a) General

Ver nota a los estados financieros

**COMPANIA ANONIMA CONSTANTI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2017**  
**(En dólares)**

|                                                        | <u>2016</u>        | <u>2017</u>           |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>FLUJO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>                |                    |                       |
| Efectivo recibido de clientes                          | 4.085.248,30       | 3.964.505,54          |
| Pagado a proveedores, empleados y otros                | - 4.141.531,99     | - 1.384.935,12        |
| Otros ingresos                                         | 14.085,32          | 109.037,00            |
| Flujo de efectivo (pagado) recibido de operación:      | <u>- 42.197,37</u> | <u>2.688.608,28</u>   |
| <b>FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>                |                    |                       |
| Compra de propiedades y equipos                        | - 51.385,00        | - 174.835,22          |
| Colocación certificados de inversión varias opciones   | -                  | - 1.428.337,86        |
| Flujo de efectivo (pagado) recibido por inversión:     | <u>- 51.385,00</u> | <u>- 1.603.173,08</u> |
| <b>FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>           |                    |                       |
| Obtención recursos de terceros                         | -                  | 140.000,00            |
| Sobregiros corrientes bancarios                        | 42.547,40          | - 25.152,60           |
| (Pagos) y/o créditos entregas accionistas              | - 10.942,23        | - 1.011.105,83        |
| Flujo de efectivo (pagado) recibido por Financiamiento | <u>31.605,17</u>   | <u>- 896.258,43</u>   |
| Aumento (Disminución) en el Flujo de Efectivo:         | - 61.977,20        | 189.176,77            |
| Efectivo al inicio del Ejercicio:                      | 63.084,68          | 1.107,48              |
| Efectivo al final del Ejercicio:                       | <u>1.107,48</u>    | <u>190.384,25</u>     |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

  
CPA, Alexandra Valencia Cobo  
Contador(a) General

Ver notas a los estados financieros.

*20*

**COMPAÑÍA ANONIMA CONSTANTI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con la Caja Neta**  
**proveniente de las Actividades de Operación**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2017**  
**(En dólares)**

|                                                                                   | 2016           | 2017           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad (pérdida) del Ejercicio:                                                 | 28.839,11      | 30.608,55      |
| Más (Menos) ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:     |                |                |
| Depreciación de activos fijos                                                     | 91.992,99      | 51.904,92      |
| Baja de activo fijo (ajuste)                                                      | 7.451,94       | 14.349,82      |
| Otros ajustes                                                                     | -              | 77,77          |
| Provisión participación empleados                                                 | 10.081,51      | 10.531,04      |
| Provisión impuesto renta compañía                                                 | 31.289,45      | 29.057,32      |
| Sub-Total:                                                                        | 166.655,00     | 136.539,42     |
| Cambios en Activos y Pasivos:                                                     |                |                |
| (Aumento) disminuc. Ctas. Por Cobrar clientes                                     | 514.592,50     | - 2.266.247,99 |
| (Aumento) disminuc. Clientes no relacionados                                      | -              | -              |
| (Aumento) disminuc. Otras Cuentas por Cobrar no relacionadas:                     | -              | 3.080.167,79   |
| (Aumento) disminuc. Ctas. Por cobrar Relac.                                       | -              | -              |
| (Aumento) disminución activo por impuestos fiscales de renta y valor agregado iva | - 53.502,21    | - 63.539,03    |
| Aumento (disminución) Ctas. Por Pagar a Proveedores:                              | 544.347,39     | 172.434,22     |
| Aumento (disminución) Otras Cuentas por Pagar no relacionadas:                    | - 1.036.925,69 | 1.592.241,97   |
| Disminución Part. Empleados e Impto. Renta                                        | -              | -              |
| Aumento (disminuc.) provisión gastos y otros                                      | - 76.589,73    | 116.899,30     |
| Aumento (disminución) Ctas. Por Pagar no Relacionadas:                            | - 75.312,48    | - 28.516,44    |
| Otros pagos de oblig. Fiscales y Laborales                                        | - 25.482,24    | - 41.370,96    |
| Sub-Total:                                                                        | - 208.852,37   | 2.652.068,86   |
| Efectivo Neto (pagado)/ recibido por Actividades de Operación:                    | - 42.197,37    | 2.688.608,28   |

Ing. María de Lourdes Marín Vera  
Representante Legal

*Alexandra Valencia Cobo*  
CPA, Alexandra Valencia Cobo  
Contador(a) General

Ver notas a los estados financieros.

CONSTANTI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(En dólares)

1) DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 29 de Noviembre del 2001, se constituyó la Compañía Anónima denominada **CONSTANTI S.A.**, con un plazo de duración de cincuenta años, con el objetivo de dedicarse a la construcción de vías de comunicación terrestre, fluvial y aérea, como carreteras, ferrocarriles, aeropuertos, puentes, canales, puertos, túneles y otras marítimas similares, como acueductos, riego y drenaje, proyectos hidroeléctricos, etc.

Su domicilio principal está en la ciudad de Guayaquil, y su capital autorizado es de Mil Seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, y el capital suscrito y pagado por la sociedad es de **US \$ 800,00** dólares divididos en ochocientas acciones ordinarias nominativas y negociables de un dólar cada una. Al 31 de diciembre del 2012 el capital accionario es de **US \$ 20.000,00** dólares, y mediante resolución No. 0002064 de la Superintendencia de Compañías con fecha Abril 27 del 2012 se aumentó en capital en \$ 19.200,00 dólares, y sus acciones contienen el mismo valor unitario de **US \$ 1,00** cada una. Posteriormente mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionista, celebrada el 18 de Abril del 2013 se conoce y resuelve aumentar el capital suscrito, monto y forma de pago a **US \$ 40.000,00** dólares, decisión que se formaliza mediante escritura pública del 13 de Abril del 2014 y cuyo aumento se lo realiza mediante la emisión de veinte mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de los Estados Unidos de América. El presente aumento queda inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil, con fecha once de Marzo del dos mil catorce. Al 31 de diciembre del 2017, este monto no ha variado.

La creación de la organización está confirmada mediante Resolución No. 02-G-U-0072 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, dada y firmada con fecha 14 de Enero del 2002, en la que aprueba la constitución y el capital autorizado y suscrito. Esta Resolución está inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con fecha dieciocho de Enero del 2002.



## 2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLITICAS CONTABLES

### Bases de Presentación

Los estados financieros de la compañía comprenden:

- Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 con afectación por ajustes y reclasificaciones de activos y pasivos que reconoce las normas internacionales de información financiera (NIIF) para Pymes, cuyo periodo que correspondió a estos eventos fueron en el año 2012.
- Estado de resultado integral del 2017 y 2016.
- Estado de cambios en el patrimonio del 2017 y 2016; y
- Estado de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Estos estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes.

Conforme a la Sección 35 de NIIF Pymes, adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron preparados de acuerdo con las NIIF como es el caso de la compañía, y los ajustes para la conciliación patrimonial están registrados en el inicio del año 2012, considerando que al término del año 2011, los registros estuvieron presentados bajo normas ecuatorianas de contabilidad y la gerencia estimó que sus partidas no aplicaban ajustes algunos y se hallaban medidos a valor razonable.

### 2.1 Caja y Bancos.

Representados por el efectivo y equivalentes de efectivo, están compuestos por el efectivo en caja y depósitos a la vista en cuentas bancarias de la empresa, de libre disponibilidad y retiro inmediato, registrados a su valor nominal.

### 2.2 Deudores Comerciales y Otros.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y el plazo de recuperación no supera al año corriente y en todo caso no se miden sus cuentas al costo amortizado para el caso que su cobro supere el año comercial del corto plazo. En el caso de presentarse algún indicio de incobrabilidad, la empresa reconoce en deterioro de las cuentas y dicha porción la expresa en el estado de resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en el activo corriente. En el evento de que los vencimientos sean superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, estas se clasifican como activos no corrientes.

### 2.3 Propiedades, Planta y Equipos.

#### Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en marcha según lo previsto por la administración.

Los costos de ampliación y mejora que representen aumento de la productividad, capacidad o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento en la operación normal de los equipos, se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

#### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

#### Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año por periodos, siendo el efecto de cualquier cambio que ocurra en sus importes, este se registra sobre una base prospectiva. Los terrenos adquiridos no se deprecian y en caso de plusvalía adicional se reconocen su valorización a través de documentos de pagos a la administración municipal, situación que la define la administración, pues la revaluación no es exigible por la norma contable internacional.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y sus vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

#### Tasas de depreciación y vidas útiles:

|                                 | Años de vida útil estimada |        |
|---------------------------------|----------------------------|--------|
|                                 | Mínima                     | Máxima |
| Edificios e instalaciones       | 20                         | 50     |
| Maquinaria y Equipos            | 10                         | 15     |
| Muebles y Enseres y Eq. Oficina | 10                         | 20     |
| Vehículos                       | 5                          | 10     |
| Equipo de cómputo               | 3                          | 5      |
| Herramientas y otros            | 10                         | 15     |

Los terrenos de la empresa son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y por tanto no son objeto de depreciación.

#### Venta o retiro de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de los activos se establecen como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, los cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro del bien.

#### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

#### 2.4 Inversiones.

##### Mantenidas para negociación y disponibles para la venta

##### Reconocimiento y medición.

Se reconocen inicialmente al costo de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se medirán a su valor razonable, y las que no tengan un precio de mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, se medirán al costo. La generación por intereses que estas causen se reconoce en los resultados del ejercicio. Estas inversiones generalmente se consideran por su duración hasta un año, y se registran a corto plazo dentro del activo corriente.

## 2.5 Préstamos

Los préstamos representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurrida. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de emisión del estado de situación financiera. Generalmente en este rubro se registran los préstamos a las instituciones bancarias locales que efectúa la empresa.

## 2.6 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras se miden inicialmente a su valor razonable; posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar agrupadas como los proveedores nacionales en general de bienes y servicios, anticipos recibidos y otros acreedores, se clasifican en el pasivo corriente, excepto las cuentas por pagar con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## 2.7 Impuestos

### Impuesto Corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. Para el caso de los años 2017 y 2016, la tasa impositiva es del 22% respectivamente, después de practicarse la conciliación tributaria si es el caso. Se lo cancela durante el primer cuatrimestre del siguiente año.

## 2.8 Beneficios a empleados.

### Participación Trabajadores:

La compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con el Código de Trabajo. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devengan. Se lo cancela durante el primer cuatrimestre del siguiente año.

## 2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda conceder.

**Venta de Bienes:** Los ingresos se reconocen cuando se cumplen con las siguientes condiciones:

- La Compañía transfiere al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes.
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía recibirá los beneficios económicos relacionados con la transacción; y
- Los costos incurridos relacionados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Costos y Gastos:** Los costos y gastos se reconocen a medida que ocurren, libremente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Para el reconocimiento relacionado al pago de beneficios sociales de acuerdo a las leyes sociales vigente, la empresa reconoce la porción mensual que debe provisionar de acuerdo al período establecido y la fecha de vencimiento del mismo, transacción que se reconoce al estado resultados (gasto) y su provisión a los pasivos acumulados.

## 2.10 Compensación de Saldos y Transacciones

En los estados financieros como norma general no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

## 2.11 Normas nuevas y revisadas que han sido aplicadas en la formulación de los estados financieros.

La compañía ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF) revisadas que están en vigencia.

Para el presente caso, la empresa por su tamaño, total de activos, límite de ventas y número de personal en su organización, aplica el tercer grupo, en cuyo caso la etapa de transición correspondía al año 2011 y sus primeros estados financieros bajo la normativa NIIF son el 31 de diciembre del 2012 considerada como empresa Pymes, y continuar con la misma por el año 2013 en adelante.

La normativa que aplica la empresa en base a secciones y para este caso, son las siguientes:

| Sección de NIIF para Pymes                              | Descripción                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sección 3, Sección 4, Sección 5, Sección 6 y Sección 7. | Presentación de estados financieros, Estado de situación, financiera, estado de resultados integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujo de efectivo. |
| Sección 8                                               | Notas a los estados financieros                                                                                                                                       |
| Sección 10                                              | Políticas contables, errores y estimaciones                                                                                                                           |
| Sección 11                                              | Instrumentos financieros básicos                                                                                                                                      |
| Sección 13                                              | Inventarios                                                                                                                                                           |
| Sección 17                                              | Propiedad, planta y equipo                                                                                                                                            |
| Sección 21                                              | Provisiones, pasivos y activos contingentes                                                                                                                           |
| Sección 22                                              | Pasivo y Patrimonio                                                                                                                                                   |
| Sección 23                                              | Ingreso de actividades ordinarias                                                                                                                                     |
| Sección 27                                              | Deterioro del valor de los activos                                                                                                                                    |
| Sección 28                                              | Beneficios a empleados                                                                                                                                                |
| Sección 35                                              | Transición a las NIIF para Pymes                                                                                                                                      |

A continuación se detallan las notas relativas a los importes presentados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2017.

### 3) CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, esta cuenta corresponde a fondos de disponibilidad inmediata en las instituciones bancarias, cuya composición es la siguiente:

#### CAJA Y BANCOS:

|                     | 2016            | 2017              |
|---------------------|-----------------|-------------------|
| Caja Chica - Fondo  | 100,00          | 100,00            |
| Banco Bolivariano   | -               | 140.805,97        |
| Banco del Pacifico  | -               | 10.635,29         |
| Banco Internacional | 1.000,24        | 22.496,54         |
| Banco Produbanco    | -               | 15.402,20         |
| Banco Pichincha     | 7,24            | 844,25            |
| <b>TOTAL:</b>       | <b>1.107,48</b> | <b>190.284,26</b> |

Estos importes están libres de gravámenes y sin restricción alguna

#### 4) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes y otros valores entregados para el desarrollo del objeto social, así como la financiación de los mismos.

|                                             | 2016                | 2017                |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Cobrar - Clientes Locales       | 137.912,26          | 2.394.160,25        |
| Anticipos por obras en Proc. De Culminación | 1.379.213,66        | 775.985,15          |
| Proyectos en Construcc. -Obras en Proceso   | 3.822.578,91        | 316.085,91          |
| Préstamos personal empleados                | 5.150,00            | 7.127,00            |
| Depósitos en Garantía                       | 1.208,75            | 1.208,75            |
| Otras cuentas por cobrar                    | 35.898,73           | 40.056,74           |
| <b>Suman:</b>                               | <b>5.381.960,21</b> | <b>3.534.633,80</b> |
| Provisión cuentas incobrables:              | - 33.598,53         | - 33.598,53         |
| <b>Cuentas por Cobrar, Neto:</b>            | <b>5.348.361,68</b> | <b>3.501.035,27</b> |

Movimiento de la provisión para cuentas malas es la siguiente:

|                                      | 2016             | 2017             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio:                     | 33.598,53        | 33.598,53        |
| Provisión del Ejercicio:             | -                | -                |
| <b>Saldo al final del Ejercicio:</b> | <b>33.598,53</b> | <b>33.598,53</b> |

#### 5) IMPUESTOS FISCALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende lo siguiente:

(Ver detalle en siguiente página)

## IMPUESTOS FISCALES:

|                                         | 2016              | 2017              |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Credito tributario en compras - 12% IVA | 8.180,98          | 108,86            |
| Retenciones fuente 30%                  | 22.478,03         | 86.429,12         |
| Cred. Tributario - Renta 1% de ventas   | 14.112,57         | 58.850,12         |
| Cred. Tributario - Renta 2% de ventas   | 109.137,40        | 72.059,91         |
| <b>TOTAL:</b>                           | <b>153.908,98</b> | <b>217.448,01</b> |

Las retenciones del 1% y 2% corresponden a retenciones efectuadas por los clientes y que sirven para deducir de la obligación que por impuesto a la renta causado se origine en el año 2017.

## 6) INVERSIONES:

|                                       | 2016     | 2017                |
|---------------------------------------|----------|---------------------|
| Banco Central del Ecuador (a)         | -        | 145.820,40          |
| Banco Internacional (b)               | -        | 753.004,52          |
| Fidasa S.A. (d)                       | -        | 500.000,00          |
| Bco. Internacional-Encargo Fiduc. (f) | -        | 28.412,94           |
| Bco. Pacifico-Encargo Fiduc.          | -        | 1.000,00            |
| <b>TOTAL:</b>                         | <b>-</b> | <b>1.428.337,86</b> |

(a)Títulos BCE -TBC- 20170503-93 que se aprovechan para cancelar deudas con SRI.

(b): Certificado de depósito a plazo No. 384232 que vence el 12 de Febrero del 2018, plazo 63 días, tasa efectiva del 4.07%.

(d): FIDASA: Comprenden 500.000 acciones de US \$ 1,00 cada una, inscritas en el libro de acciones y accionistas, adquirida mediante contrato de transferencia de acciones, cláusula décima primera, aceptada en Guayaquil, el 23 de diciembre del 2016, registrada por CONSTANTI en Enero del 2017.

(f): Saldo de un encargo fiduciario a Fiducia S.A., iniciado en Junio del 2017 cuyo valor está por recuperarse a diciembre 2017 (devolución excedente de fondo de inversión y excedente Cta. Cte.)

7) **ACTIVO LARGO PLAZO:** Anticipos Construcciones en Curso.  
(Ver detalle en siguiente página)

## ACTIVO LARGO PLAZO. Anticipos Construcción en curso:

Al 31 de diciembre del 2017, comprenden los valores erogados por la compañía, en función de las obras contratadas que se van concluyendo en el mediano y largo plazo a entidades estatales, como pasajes, movilizaciones, servicios profesionales, insumos y otros que se van cargando a costos operativos cuyo importe al cierre del ejercicio es de US \$ 1'043.406,81 dólares.

### 8) PROPIEDADES Y EQUIPOS: (Ver detalle en siguiente página).

### 9) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos rubros representan el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, contraídas localmente por concepto de adquisiciones de repuestos, máquinas, materiales y otros insumos para el desarrollo, ejecución y culminación de obras, así como otros pagos a terceros en calidad de contratistas por el mismo objeto social relacionado con la empresa que vencen hasta un año plazo y cuyos montos son:

|                                 | 2016                | 2017                |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Proveedores Locales</u>      |                     |                     |
| Provisión de bienes y servicios | 1.074.207,27        | 1.246.641,59        |
| <b>Total:</b>                   | <b>1.074.207,27</b> | <b>1.246.641,59</b> |

Estos importes adeudados se cancelan en los siguientes meses del ejercicio de cierre, previo acuerdo contractual entre la administración de la empresa y los acreedores.

### 10) PRESTAMOS BANCARIOS Y/O FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos importe corresponden a préstamos con instituciones bancarias, cuyo detalle es el siguiente

(Ver detalle en siguiente página).

XCL

# COMPANÍA ANONIMA CONSTANTI S.A.

Nota No. 8

## PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

El movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es el siguiente:

| Detalle de Activos         | Saldo 2016     | Compras     | Ajustes y/o Retiros | Saldo 2017   |
|----------------------------|----------------|-------------|---------------------|--------------|
| Al Costo:                  |                |             |                     |              |
| Edificios e instalaciones  | 39.474,31      | -           | -                   | 39.474,31    |
| Terrenos                   | 61.923,39      | -           | -                   | 61.923,39    |
| Maquinaria y equipo pesado | 874.834,44     | -           | -258.000,00         | 616.834,44   |
| Herram. Y Eq. Menores      | 191.108,19     | 31.186,74   | -                   | 222.292,93   |
| Vehículos                  | 46.840,18      | 135.706,46  | -                   | 182.546,64   |
| Muebles y Enseres          | 44.778,42      | -           | -                   | 44.778,42    |
| Equipo de Oficina          | 9.279,85       | -           | -                   | 9.279,85     |
| Equipos de Computo         | 17.308,19      | 7.942,02    | -                   | 25.250,21    |
| Total Costo:               | 1.285.544,97   | 174.835,22  | -258.000,00         | 1.202.380,19 |
| Menos: Dep. Acumulada:     | - 1.001.238,80 | - 51.982,69 | 243.650,18          | - 809.569,31 |
| Activos Fijo, netos:       | 284.306,17     | 122.852,53  | - 14.349,82         | 392.810,88   |

| Detalle de Activos         | Saldo 2015   | Compras     | Ajustes y/o Retiros | Saldo 2016     |
|----------------------------|--------------|-------------|---------------------|----------------|
| Al Costo:                  |              |             |                     |                |
| Edificios e instalaciones  | 39.474,31    | -           | -                   | 39.474,31      |
| Terrenos                   | 10.538,39    | 51.385,00   | -                   | 61.923,39      |
| Maquinaria y equipo pesado | 933.041,52   | -           | - 58.207,08         | 874.834,44     |
| Herram. Y Eq. Menores      | 132.899,11   | -           | - 58.207,08         | 191.108,19     |
| Vehículos                  | 84.590,18    | -           | - 37.750,00         | 46.840,18      |
| Muebles y Enseres          | 44.778,42    | -           | -                   | 44.778,42      |
| Equipo de Oficina          | 9.279,85     | -           | -                   | 9.279,85       |
| Equipos de Computo         | 17.308,19    | -           | -                   | 17.308,19      |
| Total Costo:               | 1.271.909,97 | 51.385,00   | - 37.750,00         | 1.285.544,97   |
| Menos: Dep. Acumulada:     | - 839.541,87 | - 91.992,99 | 30.298,08           | - 1.001.238,80 |
| Activos Fijo, netos:       | 332.368,10   | - 40.607,99 | - 7.451,94          | 284.306,17     |

### Detalle Depreciación:

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Mac. Y Equipos            | 10% |
| Herram. Y Eq. Menores     | 10% |
| Vehículos                 | 30% |
| Muebles enseres y         |     |
| Equipo de Oficina         | 30% |
| Eq. De Computo            | 33% |
| Edificios e instalaciones | 5%  |

Ver notas a los estados financieros

20

## PRESTAMOS BANCARIOS Y/O FINANCIEROS:

| <u>CORTO PLAZO:</u>                                                                                      | <u>2016</u>      | <u>2017</u>       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Obligaciones Bancarias - Sobregiros</b>                                                               |                  |                   |
| Banco del Pacifico                                                                                       | 12.596,17        | -                 |
| Banco Internacional                                                                                      | 18.750,29        | -                 |
| Banco Bolivariano                                                                                        | 12.326,94        | -                 |
| Banco Pichincha                                                                                          | -                | 23.310,85         |
| Suman Sobregiros:                                                                                        | <u>43.673,40</u> | <u>23.310,85</u>  |
| <b>Obligaciones Bancarias - Préstamos:</b>                                                               |                  |                   |
| <b>Produbanco</b>                                                                                        |                  |                   |
| Saldo Operación por vehículo comercial                                                                   |                  |                   |
| 1) Operación 1027320 de Dic.2014 que vence en Dic. 2015 - 11.23% interes anual-12 cuotas                 | -                | -                 |
| 2) OP CAR 2020 Mayo 2014 que vence en April 2018 - tasa 11.23% anual - 48 cuotas.                        | 6.507,75         | 1.717,70          |
| <b>Construvalero Constanti:</b>                                                                          | -                | 140.000,00        |
| Capital de Trabajo cedido (Ventura Casa de Valores) sin costo financiero y vence 1er. Semestre del 2018. |                  |                   |
| <b>TOTAL OBLIG. Y PRESTAMOS CORTO PLAZO:</b>                                                             | <u>50.181,15</u> | <u>165.028,55</u> |

## 11) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro incluye los beneficios pendientes de pago al personal, como patronales y tributarios de rentas por pagar. Su composición es la siguiente:

| <b>Pasivos acumulados:</b>    | <b>2016</b>      | <b>2017</b>       |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Beneficios Sociales por pagar | 32.602,12        | 21.082,43         |
| Obligaciones patronales IESS  | 6.557,96         | 13.056,07         |
| Impuestos Fiscales 12% IVA    | 36.285,67        | 169.883,06        |
| Préstamos hipotecarios        | 740,32           | 223,58            |
| Nominas por pagar             | 11.259,77        | -                 |
| <b>TOTAL:</b>                 | <u>87.325,84</u> | <u>204.228,14</u> |

El movimiento de los pasivos acumulados por los años 2016 y 2017 relacionados al rubro de Beneficios Sociales de ley en detalle es el siguiente:

(Ver movimiento en siguiente página):

*23*

| CUENTAS                       | 2015             | PAGOS               | PROVISION        | 2016             |
|-------------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Benef. Sociales de Ley</b> |                  |                     |                  |                  |
| 13avo. Sueldo                 | 3.807,45         | - 36.952,41         | 34.801,94        | 1.646,98         |
| 14avo. Sueldo                 | 28.028,28        | - 33.571,62         | 16.651,58        | 11.108,22        |
| Vacaciones                    | 21.330,05        | - 24.891,54         | 14.558,99        | 11.403,10        |
| 10% Part. Empleados           | 842,47           | - 9.927,60          | 11.066,53        | 1.981,40         |
| Indemnizaciones               | 5.420,00         | - 6.530,00          | 1.110,00         | -                |
| Desafuero                     | 7.085,64         | - 2.380,97          | 1.657,75         | 6.362,42         |
| <b>TOTAL:</b>                 | <b>66.419,89</b> | <b>- 114.064,54</b> | <b>89.146,77</b> | <b>32.502,12</b> |

| CUENTAS                       | 2016             | PAGOS              | PROVISION        | 2017             |
|-------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b>Benef. Sociales de Ley</b> |                  |                    |                  |                  |
| 13avo. Sueldo                 | 1.646,98         | - 38.697,26        | 38.143,12        | 1.092,84         |
| 14avo. Sueldo                 | 11.108,22        | - 23.806,84        | 16.207,94        | 3.507,32         |
| Vacaciones                    | 11.403,10        | - 13.743,93        | 15.522,34        | 13.181,51        |
| 10% Part. Empleados           | 1.981,40         | - 1.981,40         | -                | -                |
| Nomina por pagar              | -                | - 1.100,12         | 1.153,04         | 52,62            |
| Desafuero                     | 6.362,42         | - 3.134,58         | -                | 3.227,84         |
| <b>TOTAL:</b>                 | <b>32.502,12</b> | <b>- 62.464,13</b> | <b>71.026,44</b> | <b>21.062,43</b> |

## 12) OTROS PASIVOS – CORTO PLAZO – DIFERIDO.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos importes representan los ingresos no causados recibidos de clientes, los cuales tienen el carácter de pasivo, que debido a su origen y naturaleza han de influir económicamente en varios ejercicios, en los que deben ser aplicados o distribuidos.

Su pertenencia es en calidad de anticipos a proyectos y obras de carácter Municipal de cantones como Guayas y otros, así como de proveedores de materiales relacionados en este rubro y otros como se detalla a continuación:

|                                   |     | 2016                | 2017                |
|-----------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| Anticipos por Cta. Obras clientes | (a) | 1.043.050,99        | 2.738.150,07        |
| Ctas. por pagar - corto plazo     | (b) | 297.549,04          | 194.691,73          |
| <b>TOTAL:</b>                     |     | <b>1.340.600,03</b> | <b>2.932.841,80</b> |

(a) Comprenden valores anticipados del Consorcio Valero, Emapag y otros que se van liquidando conforme a la terminación de obras que vayan ocurriendo.

(b) Servicios prestados de otros proveedores pendientes de pago.

### 13) OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos rubros incluyen todas las obligaciones de carácter fiscal (22%) y laboral (15%) a favor del ente tributario y trabajadores, cuya descripción es la siguiente:

|                                         | 2016             | 2017             |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| 15% Part. Empleados presente año:       | 10.081,51        | 10.531,04        |
| 22% Impto. Renta Compañía presente año: | 31.289,45        | 29.067,32        |
| Total:                                  | <u>41.370,96</u> | <u>39.598,36</u> |

Estas obligaciones se cancelan durante el primer cuatrimestre del siguiente periodo fiscal.

### 14) PASIVO LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende la porción de Largo Plazo por operaciones contraídas con el sector bancario y comercial cuyo detalle es el siguiente:

| <u>Porción Largo Plazo - Prestamos:</u> | 2016                | 2017                |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Accionistas - Largo Plazo               | 2.866.468,14        | (a) 1.855.362,31    |
| TOTAL:                                  | <u>2.866.468,14</u> | <u>1.855.362,31</u> |

(a) El importe de \$ 1.855.362,31 corresponden a entregas de accionistas durante el tiempo para capital de trabajo.

### 15) CAPITAL SOCIAL

Tal como se describe al inicio de las Notas a los Estados Financieros, el capital suscrito y pagado por la compañía anónima **CONSTANTI S.A.** es de US \$ 800,00 dólares, dividido en ochocientas acciones ordinarias nominativas y negociables de un dólar cada una, y en el mes de Abril del 2012 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, la empresa aumentó su capital accionario en US \$ 19.200,00 dólares, el que totaliza US \$ 20.000,00 dólares al cierre del año 2013. En el año 2014, la empresa aumentó su capital accionario en US \$ 20.000,00 más, tal como se describe en la Nota No. 1, y al cierre 2105 totalizan US \$ 40.000,00 dólares. Al 31 de diciembre del 2017, este importe se mantiene.

24

#### 15) RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende la porción que se extrae de las utilidades acumuladas del año, una vez que se segregan las obligaciones laborales y tributarias, cuyo importe al cierre del ejercicio es de US \$ 9.432,53 originada de ejercicios anteriores, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías en la Ley Societaria correspondiente. La porción del presente ejercicio se la realizará de acuerdo a la decisión de la Junta de Accionistas.

#### 16) UTILIDADES ACUMULADAS.

Al 31 de diciembre del 2017, este rubro comprende los resultados acumulados, producto de las ganancias generadas durante los ejercicios anteriores, por el año 2016 era de US \$ 430.447,49 y por el año 2017 es de US \$ 427.770,26 y cuyo movimiento se lo puede apreciar en el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.

#### 17) RESULTADOS ACUMULADOS N IIF

Comprenden los ajustes para el reconocimiento de activos y pasivos que califican como tal, de acuerdo a la normativa internacional de información financiera, cuyo detalle se encuentra expuesta en la Nota 2 de los estados financieros, numeral 2.11 cuyo efecto en el patrimonio por las transacciones registradas en el año 2012 es de US \$ 178.186,21 dólares, y el 2017 se mantienen.

#### 18) UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la descripción de la utilidad operacional previo los cálculos de obligaciones sociales y fiscales es la siguiente:

|                                               | 2016        |       | 2017       |
|-----------------------------------------------|-------------|-------|------------|
| Utilidad del Ejercicio:                       | 67.210,07   | (a)   | 70.206,91  |
| Menos: 15% Participacion trabajadores         | - 10.081,51 | (b) - | 10.531,04  |
| Mas: Gastos no deducibles                     | 85.096,21   |       | 72.448,30  |
| Utilidad Gravable:                            | 142.224,77  |       | 132.124,17 |
| 22% Impuesto Renta causado:                   | - 31.289,45 | (d) - | 29.067,32  |
| Utilidad neta del ejercicio: (a) - (b) - (d): | 40.955,08   |       | 30.608,55  |



El cálculo del impuesto a la renta aplicado para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 es del 22% por ciento, una vez analizado los valores entre mayor y menor de anticipos y cálculos de renta.

#### 19) NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE OTROS DELITOS.

Mediante registro Oficial No. 802 del 21 de Julio del 2016, en su artículo No. 5, indica que aparte de las instituciones financieras, las empresas que se dedican a la intermediación inmobiliaria, Construcción y comercializadoras de vehículos, deben cumplir con el reglamento expedido.

Conforme Registro Oficial No. 292 del 18 de Julio del 2014, se expidió las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos para las Compañías" reguladas por la Superintendencia de Compañías que realicen actividades, cuya actividad ha sido establecida en el artículo innumerado, agregado a continuación en el artículo 3 de la ley de Prevención, Detección, y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos u otros que se incorporen o aquellos que este organismo considere que presentan riesgos derivados de dichos delitos en los términos descritos en la Resolución No. SCV DSC.G.14009 emitida por la Superintendencia de Compañías.

Con tales antecedentes, **CONSTANTI S.A.**, por ser una entidad que se dedica a la construcción de obras para los sectores seccionales (municipios) o de particulares en otros casos, se ve obligada a cumplir la presente resolución y sus disposiciones en los procesos de implementación como lo son:

- Contar con un oficial de cumplimiento calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros, acreditado por la unidad de análisis financiero y económico.
- Contar con un Manual Interno de políticas y procedimientos para prevenir el lavado de activos y del financiamiento de delitos.
- Remitir los reportes de todas las operaciones inusuales o injustificadas ROIT en el tiempo estipulado en la normativa.
- Remitir las operaciones que superaron el umbral establecido por la ley a la UAFE en forma mensual y dentro del plazo.
- Implementación de licitud de fondos para operaciones o transacciones que superaron el umbral para cada sector.



- Capacitación interna a todo el personal, dictada por el Oficial de Cumplimiento.
- Actualización del Manual, establecidas según los cambios en la normativa.

La compañía ha cumplido de forma satisfactoria y puntual con dichas resoluciones, las mismas que ha sido auditada por los auditores externos, y verificada con toda la documentación presentada a la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, y a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Adicionalmente les confirmamos a los auditores externos a manera de cumplimiento del envío de los Reportes de Operaciones que superaron el umbral RESU de los productos relacionados con la actividad constructora, que fueron enviados el mes de Enero del 2017 a Diciembre del 2017, en las fechas previstas, existiendo la notificación electrónica de la UAPE hacia la empresa que los recibió exitosamente validados.

Por el año 2017 auditoría examinó las operaciones efectuadas con clientes o terceros y para ello preparó un informe de auditoría externa, el mismo que se adjunta a este informe.

## 20) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Abril 16 del 2018) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

