

INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DEL 2015 DE



EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 23 de marzo de 2016

A los miembros de la Junta General de Socios de la empresa **OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.**

1. Alcance del Informe

Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de **OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.**, que comprende los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos del efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2015, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y la opinión sobre la efectividad del control interno. La auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas, y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. Opinión

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2015, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, cuyos criterios de aplicación se comentan en la Nota Aclaratoria 8.

5. Asunto de Énfasis

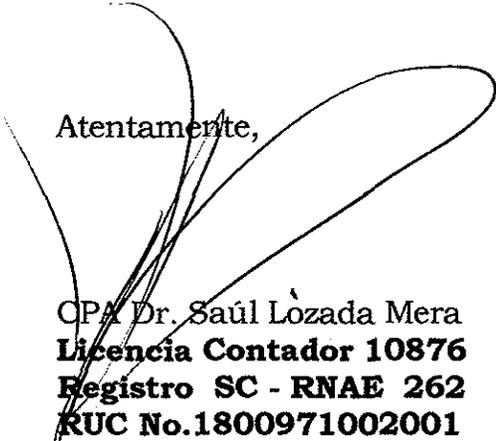
a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria por el año 2015, el cual será elaborado en base al examen financiero, y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

b. Observancia a las normas para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos

La Nota Aclaratoria 7 del presente Informe revela la opinión del Auditor preparada sobre la base de las evidencias obtenidas en la verificación efectuada a la observancia de las políticas, procedimientos y mecanismos implementados en sujeción a la ley pertinente y a las normas emitidas por las instancias de control para la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos.

Atentamente,



CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10876
Registro SC - RNAE 262
RUC No.1800971002001

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 Expresados en dólares

DESCRIPCIÓN	2014	2015
ACTIVO	4.327.783,07	5.250.246,39
ACTIVO CORRIENTE	740.660,19	4.510.889,99
CAJAS	8.870,42	74,19
BANCOS	(1.316,89)	127.849,05
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	500.177,84	1.570.184,29
ANTICIPOS A PROVEEDORES	232.897,26	24.500,03
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31,56	17.738,95
INVENTARIO DE MATERIALES EN BODEGA	-	12.818,84
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	-	(20.127,70)
OBRAS TERMINADAS	-	2.777.852,34
ACTIVO NO CORRIENTE	3.587.122,88	738.832,40
ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA	127,25	169,06
INVERSIONES INMOBILIARIAS	707.250,00	707.250,00
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	2.847.615,34	12.289,01
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	40.357,88	33.376,54
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(8.227,59)	(14.252,21)
ACTIVOS INTANGIBLES	-	524,00
PASIVOS	4.228.656,72	5.053.739,90
PASIVO CORRIENTE	4.228.656,72	5.053.739,90
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	71.731,83	16.341,90
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	3.125.708,13	3.843.217,45
OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	10.654,04	5.387,79
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.685,51	1.804,82
IMP. RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	198,92	39.823,29
RETENCIONES IMPTO. RENTA POR PAGAR	4.469,81	3.400,50
RETENCIONES IVA POR PAGAR	1.583,08	736,83
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.010.625,40	1.143.027,32
PATRIMONIO	99.126,35	196.506,49
CAPITAL SOCIAL	150.000,00	150.000,00
RESERVA LEGAL	-	5.831,15
RESULTADOS ACUMULADOS	(25.774,51)	(21.717,92)
PÉRDIDAS ACUMULADAS	(25.774,51)	(21.717,92)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(25.099,14)	62.393,26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.327.783,07	5.250.246,39

Fuente: OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
Expresados en dólares

	2014	2015
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS FACTURACIÓN POR MAYOR	-	2.352.952,01
VENTAS PUNTO DE VENTAS	892,40	90,65
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	47.332,21	32.642,68
OTROS INGRESOS	0,04	721,61
TOTAL INGRESOS	48.224,65	2.386.406,95
COSTO DE VENTAS POR MAYOR	-	1.927.184,49
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN		
GASTOS DE VENTAS		
GASTOS DE PERSONAL DE VENTAS	2.287,37	214.376,58
HONORARIOS PROFESIONALES	3.015,00	503,41
SUMINISTROS Y MATERIALES	254,98	878,63
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	1.710,44	617,79
SERVICIOS BÁSICOS	1.701,37	889,82
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	1.226,45	613,14
SERVICIOS DE TERCEROS	340,00	340,00
SEGUROS	793,40	2.343,85
GASTOS DE VIAJE	119,90	270,00
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	92,10	184,15
OTROS GASTOS GENERALES DE VENTA	606,94	448,81
DEPRECIACIÓN	5.986,21	6.259,66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
GASTOS DE PERSONAL DE ADMINISTRACIÓN	41.703,93	52.438,80
HONORARIOS PROFESIONALES	3.859,00	8.191,20
SUMINISTROS Y MATERIALES	324,57	527,72
MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	745,54	53,55
SERVICIOS BÁSICOS	269,57	556,25
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	114,97	312,09
SEGUROS	-	-
ARRIENDOS	1.950,00	1.800,00
GASTOS DE VIAJE	2,50	80,78
TRANSPORTE Y MOVILIZACIÓN	28,43	93,47
OTROS GASTOS GENERALES	1.629,61	25.341,80
DEPRECIACIÓN	1,58	-
OTROS IMPUESTOS/TASAS	20,00	-
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	951,97	1.016,72
APORTES SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	2.533,92	3.548,78
TOTAL GASTOS	72.269,75	321.687,00
OTROS INGRESOS / EGRESOS		
OTROS GASTOS	1.054,04	332,03
PÉRDIDA/UTILIDAD	(24.045,10)	137.535,46
NO DEDUCIBLES	1.054,04	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(25.099,14)	

Fuente: OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
Expresado en dólares

	2014	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	7.553,53	120.369,71
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(5.769,24)	120.369,71
Clases de cobros por actividades de operación	892,46	556.678,02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	892,46	556.678,02
Clases de pagos por actividades de operación	(6.661,70)	(178.029,08)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.661,70)	(55.327,28)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(122.701,80)
Intereses pagados	-	(258.279,23)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	47.332,19	-
Intereses recibidos	47.332,19	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(34.009,42)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(34.009,42)	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7.553,53	120.369,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7.553,53	120.369,71
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	137.203,43
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(1.132.250,31)	46.773,43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.987,79	6.259,66
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	19.933,26
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	20.580,51
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.138.238,10)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.178.225,75	(63.607,15)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13.322,77	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	12.771,66
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	31.509,93	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	423.235,31	55.327,28
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	710.157,74	(131.706,09)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	45.975,44	120.369,71

Fuente: OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		LEGAL		GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2015	150.000,00	5.831,15	-	-	-21.717,92	62.393,26	-	196.506,49
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	-	-	-	-	-50.873,65	-	-	-50.873,65
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	-	-	-	-	-50.873,65	-	-	-50.873,65
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	150.000,00	5.831,15	-	-	29.155,73	62.393,26	-	247.380,14
Apropiación del Resultado para Reservas	-	5.831,15	-	-	-	-5.831,15	-	-
Apropiación del Resultado para I. Renta	-	-	-	-	-	-19.242,78	-	-19.242,78
Apropiación Resultado para 15% Trabaja.	-	-	-	-	-	-20.580,51	-	-20.580,51
Amortización Pérdidas	-	-	-	-	29.155,73	-29.155,73	-	-
Resultado Integral Total del Año	-	-	-	-	-	137.203,43	-	137.203,43

Fuente : OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 13 de agosto del 2012, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de **OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.**, en la Notaría Primera del Cantón Ambato, y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 0918 el 17 de septiembre del 2012.

DOMICILIO.-El domicilio principal de la compañía es el Cantón Ambato, provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y/o sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviere la Junta General de Socios.

PLAZO DE DURACIÓN.-El plazo de duración de la compañía será de 50 años, contados desde la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil. El plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

CAPITAL SOCIAL.-El capital social suscrito y pagado por los socios es de CIENTO CINCUENTA MIL 00/100 DÓLARES AMERICANOS (\$.150.000,00), dividido en 150.000 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de un dólar cada una.

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social:

- a. Diseño, planificación y construcción de todo tipo de obras de ingeniería civil y arquitectónica;
- b. Fabricación, venta, comercialización, distribución y exportación de prefabricados de hormigón;
- c. Compra importación, venta, distribución, comercialización y exportación de equipo caminero, maquinaria pesada, tractores, maquinaria y herramientas para la construcción; y,
- d. Otras actividades descritas en el Artículo Cuarto de los Estatutos, descritas desde el literal d) hasta el literal m).

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas NIIF que se aplican en el Ecuador desde el año 2012, en función a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías para la adopción e implementación que consta en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, Resolución S.C.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011, y en la

Resolución de esa Superintendencia del 27 del mismo mes y año, entre otras.

En ese orden, los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF integrales a partir del 1 de enero del 2013, y se presentan en forma comparativa con los estados financieros del 2012 reestructurados para el efecto.

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables acogidas por la Empresa para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal, menos los ajustes que devinieren por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evalúan al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- El monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconocerá en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registran en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

▪ **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago devengados se registran en Gastos Financieros.

▪ **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

▪ **Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.-** Comprende los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

▪ **Baja de Activos y Pasivos Financieros.-** Se elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

- **Inventarios.-** Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importen incluirá costos relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.
- **Valor Neto Realizable.-** Es el precio de venta o de entrega de los bienes o servicios estimado en el curso de los negocios, menos los costos y los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta y los servicios.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

Propiedad Planta y Equipo.-

- **Reconocimiento y Medición.** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados integrales cuando ocurren.

- **Depreciación Acumulada.-** La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

- **Deterioro de Activos No Financieros.-** Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro se generan si el valor en libros excede su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

- **Otros Activos No Corrientes.-** Corresponden a activos cuyo período de realización basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias tienen un plazo mayor a un año.

Parte de estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

- **Impuesto a la Renta.-** El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- **Corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen las siguientes tarifas: Año 2011 el 24%, Año 2012 el 23%, y el 22% a partir del año 2013.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

- **Anticipo del Impuesto a la Renta.-** A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta”, el cual es reportado en la declaración del ejercicio fiscal anterior, calculado en función del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La misma norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- **Diferido.-** El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán a futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados.- Los beneficios de empleados del año son a corto plazo y a largo plazo.

▪ **Beneficios a Corto Plazo.-** Corresponden básicamente a:

- ✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- ✓ Décimo tercer y cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.
- ✓ La Empresa provisionará vacaciones con el fin que determina la norma laboral.

▪ **Beneficios a Largo Plazo.-** Los beneficios a largo plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Jubilación Patronal.- La legislación vigente establece la obligación de los empleados de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional en caso de separación de sus labores por parte del empleador. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de su retiro.

El pasivo que será reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión será el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación será calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio.- Mediante reforma que se incluye en la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que entró en vigencia con su publicación en el Registro Oficial 483 el lunes 20 de abril del 2015, todos los casos de terminación de la

relación laboral por desahucio o por acuerdo entre las partes (empresarios y trabajadores), recibirán una bonificación con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados. Esto será independiente de la liquidación por el cierre de las relaciones laborales.

El primer inciso del artículo 184 del Código de Trabajo que se refiere al 'desahucio' señala ahora que: Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora que su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. La notificación se realizará con al menos quince días del cese definitivo de las labores, plazo que puede reducirse por la aceptación expresa del empleador al momento del aviso.

El artículo 185 que también fue reformado señala que los empleadores tendrán un plazo de 15 días para pagar estas bonificaciones y todos los derechos que le corresponden.

En función a la disposición legal, la Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocerán cuando: **(1)** la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, **(2)** es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, **(3)** el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por servicios o venta de bienes serán reconocidos en el estado de resultados cuando se realicen:

Los ingresos serán por el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. El ingreso se expondrá neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos serán reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía entregue sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiera los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantenga el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los costos de los bienes o servicios y los gastos de operación serán reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de arriendo de equipos, costos constructivos, gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos o indirectos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos.- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducirán del patrimonio, y se reconocerán como pasivos corrientes en los estados de resultados, en el periodo en que los dividendos hayan sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS SOBRE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA., preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 considerando las normas financieras y los principios contables, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Según el Balance General, la partida revela como disponible al 31 de diciembre del año 2015 el saldo de \$. 1.698.107,53, de acuerdo al siguiente desglose:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
CAJAS	8.870,42	74,19
Caja General	8.850,00	-
Caja Chica	20,42	74,19
BANCOS	(1.316,89)	127.849,05
BANCO PROMERICA	(1.316,89)	127.849,05
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	500.177,84	1.570.184,29
Inversiones FIDEVAL	50.177,84	670.177,84
Inversiones en Instituciones Financieras	450.000,00	900.006,45
TOTAL	507.731,37	1.698.107,53

b. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, la Empresa presenta en esta cuenta \$. 42.238,98 de saldo, bajo la siguiente composición:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
ANTICIPOS A PROVEEDORES	232.897,26	24.500,03
Anticipos Varios	232.897,26	9.500,03
Anticipos Comisiones	-	15.000,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31,56	17.738,95
Anticipo Imp. Renta (1era y 2da cuota)	-	17.712,08
Retenciones Imp. Renta Recibidas	6,87	26,87
Retenciones IVA Recibidas	24,69	-
TOTAL	232.928,82	42.238,98

c. EXISTENCIAS (NETO)

El Balance General al 31 de diciembre evidencia en este rubro el saldo de \$.2.770.543,48, bajo la siguiente composición:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
INVENTARIO DE MATERIALES	-	12.818,84
Materiales Florenza Etapa 1	-	12.818,84
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	-	(20.127,70)
Inventario de Obras en Construcción	-	(20.127,70)
OBRAS TERMINADAS	-	2.777.852,34
Inventario de Obras Terminadas	-	2.777.852,34
TOTAL	-	2.770.543,48

d. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA

La cuenta de la referencia muestra un valor de \$. 169,06 al finalizar el ejercicio 2015, por la retención en las inversiones de la Empresa.

e. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La Empresa presenta al final de diciembre del 2015 \$. 707.250,00 en esta partida, cuyo importe corresponde a la escritura de consolidación de los lotes de terreno 5, 6, 7 y 8.

f. CONSTRUCCIONES Y OBRAS EN CURSO

Al 31 de diciembre del año auditado la entidad presenta \$. 12.289,01 en esta cuenta, valor que se desglosa así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
CONSTRUCCIONES Y OBRAS EN CURSO	-	12.289,01
Profesionales Construcción Olimpo	-	11.750,85
Servicios de Instalaciones y Construcción	-	408,16
Publicidad y Propaganda Olimpo	-	120,00
Suministros y Materiales Olimpo	-	10,00

g. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta revela el saldo de \$. 19.124,33 en el Balance General al 31 de diciembre del 2015, el que corresponde a lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
ACTIVOS FIJOS COSTO	40.357,88	33.376,54
Maquinaria y Equipos de Producción	6.188,41	7.938,67
Muebles y Enseres	3.775,12	2.769,73
Equipo de Oficina	837,28	-
Equipo de Computación	3.792,92	4.395,81
Equipo de Transporte	18.272,33	18.272,33
Otros Activos	1.078,06	-
Otros Activos (Herramientas Consumibles)	6.413,76	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD	(8.227,59)	(14.252,21)
Depreciación Acumulada Maquinaria	(799,29)	(1.593,16)
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(631,58)	(908,55)
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(151,30)	-
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	(1.772,79)	(3.223,40)
Depreciación Acumulada Vehículos	(4.872,63)	(8.527,10)
TOTAL	32.130,29	19.124,33

h. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los registros contables y el Estado de Situación muestran al 31 de diciembre del 2015 el saldo de \$. 16.341,90 estructurado así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
PROVEEDORES POR PAGAR LOCALES	71.731,83	16.341,90
Proveedores Servicios	71.669,18	16.341,90
Proveedores Caja Chica	62,65	-

i. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 3.843.217,45, el que se desgrega así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	3.125.708,13	3.843.217,45
Clientes, Otras Partes Vinculadas	1.285.000,00	1.245.500,00
Arq. Fernando Callejas Barona	1.107.726,38	1.474.154,49
Juan José Callejas Barona	654.991,07	1.034.991,07
Intereses por Pagar Arq. Fernando Callejas Barona	41.009,70	88.571,89
Intereses por Pagar Juan José Callejas Barona	36.980,98	-

j. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

- El Balance General de la Compañía revela al 31 de diciembre en este rubro el valor de \$. 5.387,79 conformado del siguiente modo:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	10.654,04	5.387,79
Décimo Tercero por Pagar	(1.996,99)	62,08
Décimo Cuarto por Pagar	(264,13)	265,50
Vacaciones por Pagar	1.065,45	1.404,31
Vacaciones por Pagar Mano de Obra	1.457,07	96,13
Décimo Tercer Sueldo por Pagar Mano	2.149,12	38,10
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar Mano	679,92	29,50
Mano de Obra Construcción por Pagar	7.563,60	3.492,17

k. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2015, Obligaciones con el IESS revela \$. 1.804,82 de saldo, el cual se desagrega así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.685,51	1.804,82
Aportes IESS 21,5% por Pagar	-	1.142,10
Préstamos IESS (Hipotecarios -	23,02	563,25
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(35,43)	54,35
Aporte Personal 9.45% IESS	1.867,09	-
Aporte Patronal 11.15% IESS	1.812,70	-
IECE 0.5%	8,10	-
SECAP 0.5%	14,42	-
Seguro Salud Tiempo Parcial	(4,39)	45,12

l. OBLIGACIONES FISCALES CON EL SRI

La cuenta de la referencia revela en el Balance General al 31 de diciembre del 2015 un saldo de \$.43.960,62, conformado así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
IMPUESTO A LA RENTA Y PART. TRABAJADORES	198,92	39.823,29
Imp. Renta por Pagar del Periodo	198,92	19.242,78
15% Participación a Trabajadores	-	20.580,51
RETENCIONES IMP. RENTA POR PAGAR	4.469,81	3.400,50
En Relación de Dependencia	-	98,64
Honorarios Profesionales (303) 10%	50,00	120,14
Servicios Profesionales Predomina	0,01	-
Servicios Mano de Obra (307) 2%	957,39	149,51
Servicios entre Sociedades (308) 2%	8,11	-
Servicios Publicidad y Comunicación	0,25	1,20
Transporte Privado de Pasajeros o de Carga	9,42	0,02
Transf. Bienes Muebles Naturales	673,37	76,01
Seguros y Reaseguros (322) 10% Valor	(63,27)	-
Rendimientos Financieros (323) 2%	2.422,68	2.943,78
Otras Retenciones Aplicables el 1% (340)	3,11	-
Otras Retenciones Aplicables el 2% (341)	386,36	11,20
Otras Retenciones Aplicables el 8% (342)	22,38	-
RETENCIONES IVA POR PAGAR	1.583,08	736,83
30% Ret.IVA	29,55	8,78
70% Ret. IVA	22,40	571,64
100% Ret.IVA	1.531,13	156,41
TOTAL	6.251,81	43.960,62

m. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta Otras Cuentas por Pagar es \$. 1.143.027,32, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.010.625,40	1.143.027,32
Anticipos Recibidos Clientes	1.010.625,40	1.142.331,49
Alicuotas Condominios Florenza	-	695,83

n. CAPITAL SOCIAL

El Capital de los Socios al 31 de diciembre del 2015 que consta en el Patrimonio del Estado de Situación es de \$. 150.000,00, y está estructurado del siguiente modo:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
CAPITAL	150.000,00	150.000,00
Callejas Ayala Ivonne Carolina	37.500,00	37.500,00
Callejas Ayala María Fernanda	37.500,00	37.500,00
Callejas Holguin José Gabriel	25.000,00	25.000,00
Callejas Holguin Juan José	25.000,00	25.000,00
Callejas Holguin María Nicole	25.000,00	25.000,00

o. RESERVA LEGAL

En esta cuenta el Estado Situación muestra un importe de \$. 5.831,15 correspondientes al año 2015.

p. RESULTADOS ACUMULADOS

Al finalizar el ejercicio 2015, el Resultado Acumulado de la Compañía evidencia la pérdida de \$. 21.717,92 de ejercicios anteriores.

q. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los estados financieros de la Compañía revelan \$. 62.393,26 de utilidad neta al finalizar el ejercicio 2015, luego de apropiar el 15% para trabajadores, 22% del Impuesto a la Renta y el 25% para amortizar parte de las pérdidas acumuladas.

5. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL EJERCICIO 2014

La Administración de la Compañía atendió las observaciones y sugerencias emitidas por auditoría en su informe financiero del ejercicio 2014, las cuales tiene relación con la cuenta Inventario de Materiales de Construcción y con los intereses devengados.

6. PÓLIZAS DE SEGUROS

El seguro contratado por la Empresa que a la fecha del examen se encontraba vigente muestra el siguiente detalle:

ASEGURADORA	PÓLIZA No.	RAMO	FECHA DE RENOVACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	SUMA ASEGURADA
SEGUROS EQUINOCCIAL	67495	TODO RIESGO DE VEHÍCULOS	13-sep-15	13-sep-16	19.000,00

7. OBSERVANCIA A LAS NORMAS PARA LA PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

El Auditor de la empresa OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA., verificó el cumplimiento de lo previsto en las normas e instructivos emitidos por las instancias de control, respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados en la Compañía para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, y sobre la base de las evidencias obtenidas se emite el informe opinión en los siguientes términos.

El Gerente y Representante Legal de OPALO CONSTRUCTORA CIA. LTDA., en su calidad de Oficial de Cumplimiento designado por la Junta General de Socios y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores mediante resolución N° SCV.DNPLA.14-1348 el

18 de julio del 2014, quien muestra la debida capacitación en el tema, prepara y envía los debidos reportes legales a la UAF conciliando con los registros contables y estados de cuenta bancarias. De igual modo, el Oficial de Cumplimiento realiza las demás acciones de control que constan en las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos emitido por la Superintendencia de Compañías con Resolución N° SCV.DSC.14.009, y publicadas en el Registro Oficial N° 292 el 18 de julio del 2014, así como en sus reformas; a más de las que figuran en el Instructivo estructurado con el mismo fin por la Unidad de Análisis Financiero, UAF, emitido mediante Resolución N° UAF-DG-2012-0033 del 29 de marzo del 2012.

No obstante de que en la Compañía se evidencia eficacia operativa en cuanto al desempeño de las labores inherentes a este particular asunto, se observó que está pendiente de ejecutarse las siguientes actividades dispuestas en los Artículos 30 y 39 de las Normas referidas preparadas por la Superintendencia de Compañías:

- a. Elaboración del Manual para prevenir el lavado de activos, y el financiamiento del terrorismo y otros delitos para que apruebe la Junta General de Socios.
- b. Informar a la Junta de Accionistas una vez al año sobre las actividades cumplidas en relación al tema.
- c. Mantener el registro de la información de control sobre las normas: "Conozca a su cliente", "Conozca a su empleado", "Conozca su mercado", "Conozca su proveedor" y "Conozca a su corresponsal".

8. CRITERIOS SOBRE LA APLICACIÓN DE NIIF

- a. En el ejercicio 2015 se omitió realizar la provisión contable de Jubilación Patronal y Desahucio de los trabajadores, lo cual no se ajusta a las normas NIIF como dispone la Superintendencia de Compañías.
- b. En el año 2015 se exceptuó la provisión para el castigo de cuentas incobrables, en consideración a que las ventas de los inmuebles fueron al contado contra entrega mediante escritura pública.
- c. Los activos fijos depreciables no fueron ajustados bajo NIIF porque en su mayoría han sido adquiridos en el año 2013, y en consecuencia no evidencian deterioro.
- d. Los terrenos para la construcción se omitió revalorizar, en orden a que fueron adquiridos en el año 2013 y constan en la contabilidad a precio de mercado.

- e. En vista de que los materiales de construcción han sido adquiridos y consumidos en forma inmediata, el stock mínimo en Bodega al finalizar el año 2015 registrados a costo de mercado no amerita la aplicación de NIIF.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, esto es el 23 de marzo del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente;

CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10.876
Registro SC - RNAE 262
RUC No. 1800971002001