



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.

INDICE

Paginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13-31

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Construcciones Calichana S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Construcciones Calichana S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Construcciones Calichana S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Construcciones Calichana S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.



panamerican & asociados co.

4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **Construcciones Calichana S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Construcciones Calichana S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



panamerican & asociados co.

6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 04-2510155 – 2513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **Construcciones Calichana S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

7. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias.



panamerican & asociados co.

8. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Construcciones Calichana S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2017



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	76.010,63	37.864,34
Activos Financieros Mantenidos para el Vencimiento	(Nota B)	400.000,00	400.000,00
Activos Financieros	(Nota C)	525.441,13	77.909,26
Inventarios	(Nota E)	924.750,06	1.039.266,09
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	164.402,18	97.610,17
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	77.412,79	279.021,13
Total Activos Corrientes	US\$	2.168.016,79	1.931.670,99
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	543.058,44	1.087.503,43
Otros Activos no Corrientes	(Nota M)	342,11	0,00
Total Activos No Corrientes	US\$	543.400,55	1.087.503,43
TOTAL ACTIVOS	US\$	2.711.417,34	3.019.174,42


Ing. Mayra Patricia Cordova Becerra
Representante Legal
CI. 0705031151


Ing. Marcela Carolina Alvear Guevarra
RUC No. 0803094549001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota AA)	336.015,40	130.495,31
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	1.183.755,65	1.094.694,23
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	57.890,97	15.612,62
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	56.773,14	14.228,82
Total Pasivos Corrientes	US\$	1.634.435,16	1.255.030,98
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	684.882,50	992.728,92
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	0,00	1.322,82
Total Pasivos no Corrientes	US\$	684.882,50	994.051,74
TOTAL PASIVOS	US\$	2.319.317,66	2.249.082,72
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		(Nota LL)	
Capital Social		800,00	800,00
Aporte de Socios para Futura Capitalización		341.050,00	0,00
Reserva Legal		4.358,74	7.915,47
Resultados de Ejercicios Anteriores		9.835,39	41.987,55
Resultados Acumulados por Primera vez NIIF		0,00	719.312,58
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		-52.918,43	-15.749,30
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		88.973,98	15.825,40
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	392.099,68	770.091,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2.711.417,34	3.019.174,42


Ing. Mayra Patricia Cordova Becerra
Representante Legal
CI. 0705031151


Ing. Marcela Carolina Alvear Guevarra
RUC No. 0803094549001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Materiales de Mejoramiento	20.476,29	57.530,96
Viajes de Tierra	0,00	31.063,66
Carpeta Asfáltica	0,00	168.048,32
Rentas por Contratos de Construcción	0,00	92.708,81
Pavimentación Flexible en Calles	2.314.421,20	577.304,78
Total Ventas	US\$ 2.334.897,49	926.656,53
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.334.897,49	926.656,53
<u>(-) Costos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-2.026.466,59	-805.455,95
Total Costos Operacionales	US\$ -2.026.466,59	-805.455,95
Utilidad Bruta	US\$ 308.430,90	121.200,58
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración	-132.773,52	-66.975,10
Gastos Financieros	-637,84	-22.163,11
Total Gastos Operacionales	US\$ -133.411,36	-89.138,21
Utilidad Operacional	US\$ 175.019,54	32.062,37
<u>(+) Otros Ingresos no Operacionales</u>		
Otros Ingresos	0,00	28.735,31
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 0,00	28.735,31
<u>(-) Otros Gastos no Operacionales</u>		
Gastos no Deducibles	-86.045,56	-44.972,28
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -86.045,56	-44.972,28
Utilidad del Ejercicio	US\$ 88.973,98	15.825,40


Ing. Mayra Patricia Cordova Becerra
Representante Legal
Cl. 0705031151


Ing. Marcela Carolina Alvear Guevarra
RUC No. 0803094549001



panamerican & asociados co.

**CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO									
EN CUENTAS CONTABLES	PARTICIPACION CONTROLADORA								TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA
	CAPITAL SOCIAL	AFOROS DE SOCIOS O ACIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMA VES DE LÍQUIDACIÓN	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	PERDIDAS NETAS DEL PERIODO		
	301	302	30401	30101	30102	30701	30702	30	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO									
	830,00	0,00	7.915,47	41.987,53	718.312,50	15.825,40	-15.749,30	772.891,70	772.891,70
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	808,19	341.059,80	4.358,74	5.835,29	0,00	88.972,58	-52.918,43	392.998,88	392.998,88
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	(341.059,80)	3.556,73	32.152,16	718.312,50	(72.148,58)	37.169,13	377.892,82	377.892,82
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			3.556,73	N		(38.972,58)		(35.417,25)	(35.417,25)
Otros cambios (aumento)		(341.059,80)	0	32.152,16	718.312,50	0	37.169,13		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del periodo)						15.825,40	N	15.825,40	15.825,40


Ing. Mayra Patricia Cordova Becerra
Representante Legal
Cf. 0706031151


Ing. Marcela Carolina Alvarado Guevarra
RUC No. 0803054543001



panamerican & asociados co.

**CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-403.848,43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	392.777,08
Clases de cobros por actividades de operación	1.224.024,17
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.195.288,06
Otros cobros por actividades de operación	28.735,31
Clases de pagos por actividades de operación	-797.439,37
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-797.439,37
Otras entradas (salidas) de efectivo	-33.607,72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-768.456,53
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-768.456,53
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-28.168,08
Pagos de préstamos	-28.168,08
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-403.848,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	76.040,53
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	-327.807,80

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15.825,40
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	197.771,59
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	156.448,77
Ajustes por gastos en provisiones	1.322,82
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	179.180,09
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	268.632,33
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	66.792,55
(Incremento) disminución en otros activos	-114.516,03
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-118.755,73
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-33.607,72
Incremento (disminución) en beneficios empleados	110.634,69
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	392.777,08


Ing. Mayra Patricia Cordova Becerra
Representante Legal
Ct. 0705031151


Ing. Marcela Carolina Alvear Guevarra
RUC No. 0863098549001



panamerican & asociados co.

**CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Construcciones Calichana S.A. (en adelante la "Compañía"), se constituyó en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el día lunes quince de octubre del año dos mil doce, e inscrita en el Registro Mercantil el veinte y dos de noviembre del dos mil doce, con el número 1454 y anotada en el repertorio bajo el # 3721

Su objetivo principal: podrá dedicarse alquiler de maquinarias destinada a la construcción, elaboración y venta de proyectos inmobiliarios, la compra procesamiento y venta de materiales pétreos y de la construcción en general

Capital Social

La compañía **Construcciones Calichana S.A.** su Capital Social al **31 de diciembre del 2016** es \$ 800.00; divididos en ochocientos acciones ordinarias y nominativas de un dólar

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 04-2510155 – 2513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la



panamerican & asociados co.

adquisición de una compra, los cuales son incluidos como parte del costo de esa compra. Los costos de transacción incurridos en la disposición de la compra se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.



panamerican & asociados co.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó



panamerican & asociados co.

provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido 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.

Impuestos a la renta 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



panamerican & asociados co.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 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 referida norma estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto



panamerican & asociados co.

final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrian generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como



panamerican & asociados co.

objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	15.825,40
15% Participación Trabajadores	2.373,81
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 13.451,59
 (+) Gastos No Deducibles Locales	 44.972,28
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 58.423,87
 Total Impuesto Causado	 12.853,25
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 12.853,25
 (-) Impuestos a la Salidad de Divisas	 -3.271,56
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-8.344,33
Impuesto a la Renta a Pagar	US\$ 1.237,36



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	24.631,81	29.509,23
Bancos	2	51.378,82	8.355,11
	US\$	<u>76.010,63</u>	<u>37.864,34</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Arq. Peñaherrera		24.631,81	29.056,90
Díaz Vanessa		0,00	452,33
	US\$	<u>24.631,81</u>	<u>29.509,23</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Internacional Cta. Cte.		42.236,68	7.611,92
Machala Cta. Cte.		8.973,63	574,18
Machala Cta. Ahorros		168,51	169,01
	US\$	<u>51.378,82</u>	<u>8.355,11</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	400.000,00	400.000,00
US\$	<u>400.000,00</u>	<u>400.000,00</u>



panamerican & asociados co.

**CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes no Relacionados	1 525.441,13	75.873,26
Anticipo de Empleador	2 0,00	2.036,00
	<u>US\$ 525.441,13</u>	<u>77.909,26</u>
<u>1. Cientes no Relacionados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Asfaltos del Sur	153.674,92	0,00
Compañía Constructora Cantemag	41.455,94	0,00
Contreras Jhonny	0,00	1.400,00
Ecuacconductos Cia. Ltda.	0,00	51.318,06
Imegconst S.A.	0,00	446,40
Importe Bruto adeudado por clientes	0,00	22.708,80
Municipio de Pasaje	235.279,48	0,00
Valdivieso Burneo Julio	91.430,79	0,00
Viteri Orellana Iliana	3.600,00	0,00
	<u>US\$ 525.441,13</u>	<u>75.873,26</u>
<u>2. Anticipo de Empleador</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ochoa Manuel	0,00	2.036,00
	<u>US\$ 0,00</u>	<u>2.036,00</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	62,50	0,00
Productos en Proceso	919.530,28	934.807,33
Repuestos y Herramientas	5.157,28	104.458,76
	<u>US\$ 924.750,06</u>	<u>1.039.266,09</u>



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Retencion Impuesto a la Renta	34.838,53	0,00
Retenciones de IVA	81.864,82	93.793,17
IVA Compras	2.685,12	0,00
Credito Tributario Años Anteriores	44.371,30	3.817,00
Impuesto a la Salida de Divas (ISD)	642,41	0,00
US\$	<u>164.402,18</u>	<u>97.610,17</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Proveedores Locales	<u>77.412,79</u>	<u>279.021,13</u>
US\$	<u>77.412,79</u>	<u>279.021,13</u>
<u>1. Anticipo de Proveedores Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Asfalto del Sur	0,00	181.760,35
Banco Internacional	0,00	1.300,00
Campoverde Elfer	0,00	603,00
Cedeño Richard	0,00	2.700,00
Ciudad del Sol	0,00	1.000,00
Cordero Acaro Carla Mariuxi	0,00	750,00
Coronel Iñiguez Nardo	4.430,98	0,00
Estrella Inca Rotman Christian	3.000,00	5.500,00
Feijoo Jaramillo Miguel Angel	1.629,30	0,00
Forelmaxa S.A.	0,00	5.000,00
Lumatractor EEUU	0,00	10.000,00
Mancilla Angela	1.970,60	3.317,78
Mera Reyes Alex Eduardo	0,00	300,00
Peralta Limones David	0,00	190,00
Pulla Correa Cia. Ltda.	5.000,00	5.000,00
Servilumic S.A.	53.000,00	53.000,00
Suarez Espinoza Olga	699,17	0,00
Valarezo Angel	0,00	1.000,00
Valarezo Rios Luis	6.682,74	0,00
Viteri Orellana Iliana	0,00	7.500,00
Zaputt Orellana Anabel	1.000,00	0,00
US\$	<u>77.412,79</u>	<u>279.021,13</u>



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	4.003,36	0,00	0,00	4.003,36
Edificios	90.000,00	0,00	0,00	90.000,00
Obras en Proceso	209.229,41	42.475,55	0,00	251.704,96
Maquinaria y Equipos	526,26	0,00	-526,26	0,00
Maquinaria y Herramientas	2.057,55	0,00	-2.057,55	0,00
Excavadoras (Mariño)	185.357,14	14.642,86	0,00	200.000,00
Equipo de Oficina	2.490,81	-0,09	0,00	2.490,72
Equipo de Computación	4.349,38	0,00	0,00	4.349,38
Muebles de Oficina	458,04	0,00	0,00	458,04
Equipos Menores	363,24	0,00	-363,24	0,00
Vehículo y Equipos de Transporte	20.526,79	0,00	0,00	20.526,79
Vehículo y Equipos Caminero Móvil	0,00	752.518,67	0,00	752.518,67
Señalética	1.855,00	0,00	-1.855,00	0,00
Otros Activos	36.408,50	-36.408,50	0,00	0,00
US\$	557.625,48	773.228,49	-4.802,05	1.326.051,92
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-7.225,00	-9.000,00	0,00	-16.225,00
Equipo de Oficina	0,00	-305,77	0,00	-305,77
Muebles de Oficina	0,00	-50,68	0,00	-50,68
Maquinaria y Equipos	0,00	-204.231,15	0,00	-204.231,15
Equipo de Computación	-522,64	-2.183,13	0,00	-2.705,77
Vehículo y Equipos de Transporte	-6.819,40	-8.210,72	0,00	-15.030,12
US\$	-14.567,04	-223.981,45	0,00	-238.548,49
US\$	543.058,44	549.247,04	-4.802,05	1.087.503,43



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(M) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Operaciones por Liquidar	342,11	0,00
US\$	<u>342,11</u>	<u>0,00</u>

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sobregiro Bancario	1 336.015,40	130.495,31
US\$	<u>336.015,40</u>	<u>130.495,31</u>
<u>1. Sobregiro Bancario</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Machala	303.799,78	130.495,31
Banco Internacional	32.215,62	0,00
US\$	<u>336.015,40</u>	<u>130.495,31</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados	1 733.874,48	606.186,29
Cuenta por Pagar Socios	2 449.881,17	488.507,94
US\$	<u>1.183.755,65</u>	<u>1.094.694,23</u>



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Alvarez Mosquera Carlos Jimmy	48.873,09	48.873,09
Arichabala Ana Maria	5.730,17	0,00
Bocerra Maldonado Jose	3.691,55	7.926,09
Beltran Cobos Carlos Alejandro	1.109,91	0,00
Bz Construcciones	6.113,98	0,00
Cabezas Leon Estefania Taina	2.638,06	0,00
Cango Aguilar Veronica	4.665,20	2.665,20
Carmona Rivas Graciela Vanessa	4.016,06	0,00
Cashier S.A.	63.155,58	53.155,58
Chanalata Pedro	47.660,59	47.660,59
Chicaiza Morocho Jose Andres	55.500,45	55.500,45
Cobos Rivas Jose Santiago	3.076,00	1.376,00
Conarcas Cia. Ltda.	4.008,00	0,00
Cordova Aguirre Diego	10.153,51	0,00
Cuadrado Ortiz Edgar Bolivar	38.697,16	38.697,16
Distrioll EP	6.829,84	0,00
Feljo Jaramillo Miguel Angel	0,00	8.198,12
Fernandez Martinez Jose Augusto	0,00	8.430,00
Gumont del Ecuador S.A.	39.968,63	0,00
Herrera Maldonado Julio Cesar	2.056,65	0,00
Holcin Ecuador S.A.	4.349,40	0,00
Inconst S.A.	21.907,07	18.805,56
Indura	1.349,72	0,00
Mena Hanze Raul Jorge	3.432,11	0,00
Moran Asplazu Cinthya	0,00	3.363,74
Moreno y Espinoza Cia. Ltda.	14.554,07	0,00
Naranjo Mindiola Nicanor Edison	31.587,54	31.587,54
Ospecialtrucks	0,00	1.620,40
Pinto Oscar Salazar Comercial	0,00	11.813,48
Power Scream	0,00	10.826,53
Rivas Espin Fausto Fernando	15.202,22	15.202,22
Saldana Armijos Erwin Geovanni	2.758,65	0,00
Sindicato Cantonal de Choferes	41.335,31	0,00
Terreros Diogenes Francisco	3.000,00	0,00
Tobar Pardo Jose Eduardo	3.048,62	0,00
Transurriel Cia. Ltda.	2.177,72	2.177,72
Valarezo Rios Luis Uberto	0,00	7.972,47
Valarezo Vera Albertina Leonor	1.218,22	1.218,22
Valdiviezo Valdiviezo Carrion	3.322,17	3.322,17
Vasquez Vasconez David Leoncio	47.938,78	47.938,78
Vemarasa S.A.	40.024,41	0,00
Ventimilla Carmona David	1.980,87	0,00
Ventimilla Lozano Edgar	1.433,34	0,00
Vemarasa	7.207,05	47.231,48
Zaldumbide Peñaherrera Milton	1.001,78	0,00
Zambrano Garcia Vicente Eduardo	1.487,70	0,00
Otros Menores \$ 1000	11.940,46	33.171,48
	<u>US\$ 599.201,64</u>	<u>508.734,05</u>



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

2. Cuentas por Pagar	2015	2016
Becerra Cordova Mayra	0,00	0,00
Becerra Jose	0,00	97.452,24
Moran Jenny	130.929,80	0,00
Veintimilla Maricela	3.743,04	0,00
	<u>US\$ 134.672,84</u>	<u>97.452,24</u>
2. Cuenta por Pagar Socios	2015	2016
Becerra Marjorie	49.881,17	88.507,94
Inconst (Inversiones)	400.000,00	400.000,00
	<u>US\$ 449.881,17</u>	<u>488.507,94</u>

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

Impuesto por Pagar	2015	2016
1	57.890,97	15.612,62
<u>US\$</u>	<u>57.890,97</u>	<u>15.612,62</u>
1. Impuesto por Pagar	2015	2016
IVA por Pagar	20.014,26	0,00
Retenciones de IVA	65,11	7.890,85
Retenciones en la Fuente	1.996,83	5.962,17
Impuesto a la Renta del Ejercicio	35.567,32	1.759,60
Honorarios Profesionales	6,00	0,00
Retencion en la Fuente 1%	241,45	0,00
<u>US\$</u>	<u>57.890,97</u>	<u>15.612,62</u>



panamerican & asociados co.

CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1 54.346,29	11.652,48
Obligaciones con el IESS	2 2.426,85	2.576,34
US\$	<u>56.773,14</u>	<u>14.228,82</u>

1. Beneficios Sociales a Empleados

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo	823,41	582,37
Décimo Cuarto Sueldo	5.099,57	1.860,50
Nomina por Pagar	35.066,03	5.034,52
Vacaciones	0,00	1.801,28
15% Participación Trabajadores	13.357,28	2.373,81
US\$	<u>54.346,29</u>	<u>11.652,48</u>

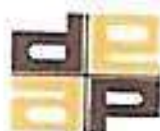
2. Obligaciones con el IESS

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aportes Patronal	1.101,73	840,53
Aportes Personal	933,76	712,39
Fondo de Reserva	133,28	147,75
Iece - Secap	98,81	75,40
Extencion Conyuges	0,00	12,82
Prestamos Hipotecarios	91,01	776,74
Prestamos Quirografarios	68,26	10,71
US\$	<u>2.426,85</u>	<u>2.576,34</u>

(JJ) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar no Relacionadas	1 140.000,00	662.728,92
Prestamos Bancos Locales	2 544.882,50	330.000,00
US\$	<u>684.882,50</u>	<u>992.728,92</u>



panamerican & asociados co.

**CONSTRUCCIONES CALICHANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

1. Cuentas por Pagar no Relacionadas	2015	2016
Varios Acreedores por Liquidar	0,00	662.728,92
Mariño Alexander	140.000,00	0,00
	<u>US\$ 140.000,00</u>	<u>662.728,92</u>
2. Prestamos Financieros Locales	2015	2016
Banco de Machala	214.882,50	0,00
Banco Internacional	330.000,00	330.000,00
	<u>US\$ 544.882,50</u>	<u>330.000,00</u>

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	2015	2016
Jubilación Patronal	0,00	1.045,48
Provision por Desahucio	0,00	277,34
	<u>US\$ 0,00</u>	<u>1.322,82</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos ochocientas acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Acciones	Valor Total 2016
Becerra Maldonado Marjorie Esther	799	1,00	99,88%	799,00
Solorzana Tituana Amada Elizabeth	1	1,00	0,13%	1,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>



panamerican & asociados co.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. **145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Construcciones Calichana S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **15,825.40**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Construcciones Calichana S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



panamerican & asociados co.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Construcciones Calichana S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de abril, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.