



panamerican & asociados co.

CANTEMAQ S.A.
Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

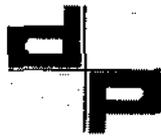
Vélez 556 y García Avilés, Edificio Bris Vera 5to Piso Teléfonos 2-510155- 513557
Correo : consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador



COMPañÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo por el Método Indirecto
Notas a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
Machala, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. al 31 de diciembre de los años 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

Opinión:

3. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**, al 31 de diciembre de los años 2010 y 2011 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

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

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil - Ecuador
Junio 5, 2013



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	210.689,96	332.897,82
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	11.789,50	275.135,59
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>251.324,25</u>	<u>450.498,37</u>
Total Activo Corriente	US\$	473.803,71	1.058.531,78
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>344.087,97</u>	<u>1.701.728,87</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>817.891,68</u>	<u>2.760.260,65</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



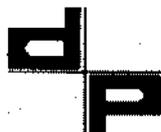
panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivo Corrientes</u>			
Obligaciones Financieras	(Nota AA)	0,00	137.015,39
Sobregiros Bancarios	(Nota BB)	196.763,58	148.550,00
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	144.110,80	242.514,34
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	44.762,89	39.908,11
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	17.352,87	33.696,83
Total Pasivo Corrientes	US\$	402.990,14	601.684,67
<u>Pasivo no Corrientes</u>			
Pasivo Largo Plazo	(Nota JJ)	0,00	81.522,71
Otros Pasivos		0,00	963.223,11
Total Pasivo no Corrientes	US\$	0,00	1.044.745,82
<u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)			
Capital Social		25.800,00	25.800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		80.252,30	780.165,55
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		249.846,86	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		59.002,38	307.864,60
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	414.901,54	1.113.830,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	817.891,68	2.760.260,64

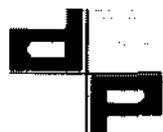
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%		
Ventas 0%	<u>2.085.447,54</u>	<u>3.480.234,56</u>
Total Ventas	US\$ 2.085.447,54	3.480.234,56
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.085.447,54	3.480.234,56
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	-757.852,12	-2.637.827,98
Gastos de Administración y Ventas	-1.342.342,81	-505.239,15
Gastos Financieros	-8.657,14	-32.520,95
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -2.108.852,07	-3.175.588,08
Utilidad Bruta	US\$ -23.404,53	304.646,48
(+) Otros Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	82.406,91	3.218,12
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 82.406,91	3.218,12
Utilidad o Perdida antes de Impuestos	59.002,38	307.864,60
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 59.002,38	307.864,60



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)**

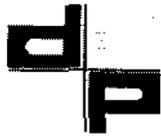
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	US\$ 25.800,00	25.800,00
Saldo Final	25.800,00	25.800,00
Aporte para Futura Capitalización		
Saldo al Inicio del Año	80.252,30	780.165,55
Saldo al Final del Año	80.252,30	780.165,55
Utilidad/Perdida de Años Anteriores		
Saldo al Inicio de Año	249.846,86	0,00
Saldo al Final del Año	249.846,86	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	59.002,38	307.864,60
Participación Trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo al Final del Año	US\$ 59.002,38	307.864,60
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$ <u>414.901,54</u>	<u>1.113.830,15</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	59.002,38
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	9.435,84
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>68.438,22</u>
Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar	263.346,09
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	199.174,12
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-98.403,54
Aumento en Impuesto por Pagar	4.854,78
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-16.343,96
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>421.065,71</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(-) Compra de Activos Fijos	-8.081,74
Disminución en Activo Fijo	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-8.081,74</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Sobregiro Bancario	-98.403,54
Disminución en Otros Pasivos	-355.265,58
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	-81.522,71
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-535.191,83</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>-122.207,86</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>332.897,82</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>210.689,96</u>



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA
COMPAÑÍA**

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala - Ecuador el 30 de Mayo del 2007, tiene como objeto principal es dedicarse a las actividades relacionadas con obras civiles, hidráulicas, viales, sanitarias y estructurales.

CAPITAL SOCIAL

La COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. tiene US\$ 25,800.00 como capital social, divididos en **veinticinco mil ochocientas** acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2010, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011.



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF):

El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2009 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2009.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

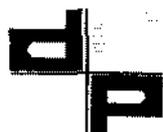
Moneda Funcional: Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda oficial utilizada por la compañía.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, depósitos a plazos en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de venta de la empresa.



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulada exceda el 10% anual, del total de la cartera, según el Art. No 10, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, sobre la base de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes:

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Equipo de Comunicación	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Muebles de Oficina	10	10
Equipo de Computo	33	3
Maquinaria y Equipo	10	10

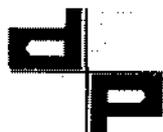
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

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 tres (23%) sobre su base imponible.

PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	59.002,38
15% Participación Trabajadores	<u>8.850,36</u>
Utilidad Antes de Impuesto	50.152,02
(-) Gastos No Deducibles Locales	<u>56.759,91</u>
Saldo Utilidad Gravable	106.911,93
Total Impuesto Causado	25.658,86
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>30.651,16</u>
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	<u>28.775,91</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>1.875,25</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

LOS INGRESOS Y GASTOS:

La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Sus costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

RESULTADO ACUMULADO NIIF, ADOPCIÓN POR 1ra VEZ:

Conforme lo dispuesto la Superintendencia de Compañías, en el Registro Oficial No 419 del 4 de abril del 2011, en su Resolución No SC.G.ICL.CPA.AIFRS.11.03; Compañía Constructora Cantemac S.A. como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa el saldo de las cuentas de activos y pasivos de Resultados Acumulados, NIIF como reserva NIIF Adición por 1ra Vez.

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por 1ra vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por 1ra Vez NIIF; separado del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales; motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido, si las hubiese.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:

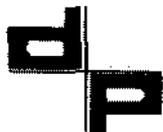
Los estados financieros del ejercicio económico 2011 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2010, conforme lo requiere las NIIF.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

Página 13



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1	142.218,18	325.862,12
Bancos	2	68.471,78	7.035,70
	US\$	<u>210.689,96</u>	<u>332.897,82</u>
1. Caja			
Caja		139.039,00	325.862,12
Caja Principal		3.179,18	0,00
	US\$	<u>142.218,18</u>	<u>325.862,12</u>
2. Bancos			
Bco. de Machala		68.454,82	27,32
Bco. de Guayaquil		8,38	8,38
Bco. Bolivariano Ahorros 300-1		8,58	7.000,00
	US\$	<u>68.471,78</u>	<u>7.035,70</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar	1	4.267,28	0,00
Anticipo a Proveedores	2	0,00	263.461,41
Prestamos y Anticipo Empleados y Trabajadores	3	2.249,65	11.674,18
Anticipos a Compras	4	5.272,57	0,00
	US\$	<u>11.789,50</u>	<u>275.135,59</u>



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

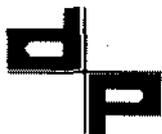
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1. Cuentas por Cobrar		
Municipio de Pasaje	0,00	0,00
Instituto Nacional de Riego	4.267,28	0,00
US\$	<u>4.267,28</u>	<u>0,00</u>
2. Anticipo a Proveedores		
Ing. Hector Quintanilla	0,00	21.771,71
Benjamin Blacio	0,00	6.889,42
Teresa Albarracin	0,00	5.500,00
Cleofe Ochoa	0,00	12.572,78
Oscar Palomino	0,00	7.920,00
Pablo Alvarez	0,00	6.790,00
Romero Vicente	0,00	5.747,37
Minuche Gustavo	0,00	7.500,00
Jose Parra	0,00	7.955,00
Hermanas Moreno	0,00	131.612,00
Mike Quezada	0,00	7.153,00
Varios	0,00	42.050,13
US\$	<u>0,00</u>	<u>263.461,41</u>
3. Prestamos y Anticipo Empleados y Trabajadores		
Ing. Darwin Rodas	220,00	0,00
Angel Rodriguez	61,24	0,00
Augusto Jaramillo	750,00	0,00
Elvis Valarezo	80,00	0,00
Abog. Efrain Chavez	900,00	0,00
Patricio Pambe	18,41	0,00
Jorge Valencia	220,00	0,00
Varios	0,00	11.674,18
US\$	<u>2.249,65</u>	<u>11.674,18</u>
4. Anticipos a Beneficios Sociales		
Anticipo a XIII Sueldo	640,98	0,00
Anticipo a XIV Sueldo	1.656,00	0,00
Anticipo Utilidades	2.975,59	0,00
US\$	<u>5.272,57</u>	<u>0,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

Página 15



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

I. Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito Fiscal	1 251.324,25	450.498,37
	US\$ <u>251.324,25</u>	<u>450.498,37</u>
I. Crédito Fiscal	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones de Impuesto a la Renta	24.567,91	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	4.208,00	4.208,00
Retenciones de IVA	42.831,80	0,00
Retenciones en la Fuente	0,00	58.404,92
IVA Pagado en Compras	31.679,87	0,00
Crédito Tributario de IVA	148.036,67	387.885,45
	US\$ <u>251.324,25</u>	<u>450.498,37</u>



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>COSTO</u>				
Maquinaria y Equipo	1.863.889,47	0,00	-1.232.729,47	631.160,00
Muebles y Enseres	7.585,91	0,00	-7.585,91	0,00
Equipo de Comunicacion	0,00	825,94	0,00	825,94
Muebles de Oficina	0,00	5.063,83	0,00	5.063,83
Equipo de Oficina	0,00	2.191,97	0,00	2.191,97
Equipo de Computo	3.418,47	0,00	-3.418,47	0,00
Vehículo	523.675,91	0,00	-383.887,33	139.788,58
Otros Activos Fijos	78.205,21	0,00	-78.205,21	0,00
	US\$ 2.476.774,97	8.081,74	-1.705.826,39	779.030,32
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación Acumulada	-775.046,10	0,00	340.103,75	-434.942,35
	US\$ -775.046,10	0,00	340.103,75	-434.942,35
	US\$ 1.701.728,87	8.081,74	-1.365.722,64	344.087,97

(AA) OBLIGACIONES FINANCIERAS:

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Guayaquil	0,00	7.438,78
Banco Bolivariano	0,00	89.044,79
Prestamos Bancarios	0,00	39.200,23
Diners Club	0,00	1.331,59
	US\$ 0,00	137.015,39

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(BB) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro Bancario 3425191404	187.993,21	0,00
Banco Guayaquil	7.438,78	0,00
Diners Club	1.331,59	0,00
US\$	<u>196.763,58</u>	<u>0,00</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	1 144.110,80	165.557,51
Otras Cuentas por Pagar	2 0,00	76.956,83
US\$	<u>144.110,80</u>	<u>242.514,34</u>



panamerican & asociados co.

1. Proveedores Locales	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Albarracin Encalada Anita Victoria	2.465,34	0,00
Aseguradora del Sur	1.977,54	0,00
Arevalo Niola Diana Estefania	2.986,55	0,00
Cornejo Pauta Rigoberto Efraín	409,36	0,00
Coelsa Cia. Ltda.	6.107,49	0,00
Compañía de Seguros Confianza	51.467,23	45.151,13
Calle Calle Victor Edmundo	469,76	0,00
Comercial y Madera Loayza	196,58	0,00
Coop. Interp. De Transporte 23	6.836,31	6.836,31
Carlink	3.431,68	0,00
Cuesta Tobar German Eduardo	104,90	0,00
Estacion de Servicio Calderon	5.793,68	5.747,48
Elizalde Yupanqui Luis Alberto	6.970,11	12.070,11
Fernando Pinoargote Cia. Ltda.	8.693,97	8.693,97
Gonzalez Maldonado Victor Amarido	1.991,13	0,00
Herrera Mantuano Geovanny dari	312,67	0,00
Jaramillo Correa Vicente Efrai	47,20	0,00
Labanda Fernandez Miguel Anton	2.527,00	0,00
Lamsco	2.206,91	0,00
Kost Reyes Jaques Gerhadt	262,73	0,00
Matute Gaona Jefferson Jose	72,00	0,00
Moran Espinoza Francisco Edu	340,00	0,00
Orodiescl Cia Ltda.	285,17	0,00
Ortiz Gonzalez Rosa Marbella	7.934,44	8.907,71
Ortega Guachisaca Miguel Angel	9.581,95	9.581,95
Peralta Peralta Jose Daniel	290,12	0,00
Ponton Tomaselli Diego Alberto	4,48	0,00
Patridasa	1.598,40	0,00
Ponton Valarezo Angel Alberto	1.496,70	0,00
Seguridad Industrial Machala	1.506,08	0,00
Suit Lugano	962,86	0,00
Samaniego Aguilar Aidee Luz	140,10	0,00
Tripleoro	0,02	0,00
Talleres Maquinaria Industrial	3.904,27	0,00
Tracto Litoral Cia. Ltda.	2.649,80	0,00
Valdiviezo Moran Uberman	581,40	0,00
Zambrano Garcia Vicente Eduardo	6.555,70	5.174,02
Comm&net S.A.	0,00	0,00
Improacero C. Ltda.	0,00	8.404,44
Sermatran	0,00	7.951,95
Varios	0,00	47.038,44
Galarza Guaman Jimmy Gerardo	0,00	0,00
Zaldumbide Peñaherreta Milton	949,17	0,00
US\$	<u>144.110,80</u>	<u>165.557,51</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

Página 19



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(CC) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IIASA Maquina Internacional	0,00	33.163,08
IIASA Maquina 336	0,00	11.508,86
Ecuare Rodillo - Excavadora	0,00	32.284,89
US\$	<u>0,00</u>	<u>76.956,83</u>

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención en la Fuente	42.664,57	38.226,41
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	0,00
Retención en la Fuente IVA	2.098,32	1.681,70
US\$	<u>44.762,89</u>	<u>39.908,11</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
15% Utilidad del Ejercicio Trabajadores	0,00	0,00
Obligaciones con el IESS	1 17.352,87	33.696,83
US\$	<u>17.352,87</u>	<u>33.696,83</u>

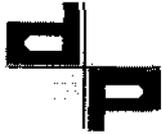
(JJ) PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Diners Club	0,00	0,00
Banco Machala	0,00	21.108,50
Banco Bolivariano	0,00	60.414,21
US\$	<u>0,00</u>	<u>81.522,71</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de VEINTE CINCO MIL OCHOCIENTOS 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2012
Montano Semistierra Freddy Enrique	64	1,00	0,25%	64,00
Semiglia Di Lorenzo Gino Francisco	<u>25.736</u>	1.00	99,75%	<u>25.736,00</u>
	25.800		100%	25.800,00

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.

Ajustes NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos, obsolescencia de inventarios, calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Compañía Constructora Cantemag S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2011 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

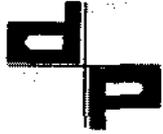
1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.
2. No hemos encontrado activos fijos que ameriten reexpresión adicional de su valor producto de la aplicación de las **NIIF** (avalúo de terrenos por un valor de \$ 530,000.00 dólares americanos)

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador

Página 21



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Junio5, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía Compañía Constructora Cantemac S.A., pertenece al tercer grupo NIIF PYMES que en el año 2011 realizó ajustes por el año de transición.