



Conclusión de los Analizadores Independientes

• **2011**



CONSUELINEA & ASOCIADOS S.p.A.

CONSUELINEA CONSULTORA CASTELLANO S.A.

Índice del Volumen de

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo por el Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros



Comptroller General of the Republic of Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
COMPANIA CONSTRUCTORA CANIZARAO S.A.
Machala, Ecuador

- 1 Hemos audado el estado de situación financiera adjunto de COMPANIA CONSTRUCTORA CANIZARAO S.A. al 31 de diciembre de los años 2011 y 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en ese 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 equívocos errores 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. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de procedimientos técnicos, 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 evidencias suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la valoración de riesgos por equívocos materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a

Vías 54a y 44a de Avda. Sta. Fea Edificio Iraz Vero Telfonos: 2410135 - 2513897

Email: consulta@comptrollergeneral.com.ec

Carmichael - Ecuador



PwC **PERU** **MEMORIA DE CALIFICACIÓN**

veros o fraudes. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera si existe alguna relevancia 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. Un auditor también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros llevados en conjunto. No opina respecto que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar una opinión calificada opositiva.

Opinión:

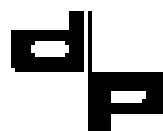
- En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EMPRESA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.** al 31 de diciembre de los años 2011 y 2012 y los resultados de sus operaciones, inversión de los recursos y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Corporativos.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRL 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. Anco
Representante Legal
RNC- No. 13.333

EDWIN MARTÍNEZ C. LTDA.
RUC No. 110

Guayaquil - Ecuador
Junio 8, 2013

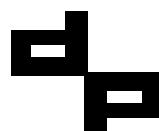


CONSTRUCCIÓN & ASOCIADOS S.p.A.

**COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.,
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Elaborado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	43.422,76	210.689,96
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	131.588,71	11.789,50
Inventarios	(Nota E)	41.371,66	0,00
Activos por Impagos Corrientes	(Nota D)	<u>226.122,41</u>	<u>251.324,25</u>
Total Activos Corrientes	US\$	442.505,54	473.803,71
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota E)	<u>622.285,42</u>	<u>344.087,97</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>1.064.790,96</u>	<u>817.891,68</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros.



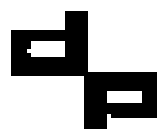
panamericana de asesorías s.a.

**COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LAS ASOCIADAS

<u>PASIVOS</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Salvajes y Pasivos	(Nota JH)	0.00	194,761.50
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota KC)	127,313.00	144,810.00
Ingresos por Pagar	(Nota DH)	34,314.50	44,761.99
Salvos Acumulados por Pagar	(Nota PE)	<u>411.99</u>	<u>47,351.00</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	161,639.49	392,994.49
Pasivo Largo Plazo	(Nota JA)	149,001.50	0.00
<u>Patrimonio de las Asociadas</u>			
(Nota LL)			
Capital Social		25,000.00	25,000.00
Apósitos para futuras repatriaciones		0.00	90,251.00
Reserva Legal		100.00	0.00
Utilidad o Pérdida de Ejercicios Anteriores		161,914.12	149,846.00
Ademán por los Salvos NIF		498,221.18	0.00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		<u>740.50</u>	<u>99,002.00</u>
Total Patrimonio de las Asociadas	US\$	<u>774,787.70</u>	<u>414,901.50</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>1,006,280.90</u>	<u>817,996.00</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



CONSTRUCCIÓN & ASOCIADOS S.A.

COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares)

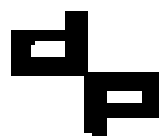
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>VENTAS</u>			
Ventas 12%			
Ventas 0%		50.000,00	2.085.447,54
Total Ventas	US\$	50.000,00	2.085.447,54
Total Ingresos Operacionales	US\$	50.000,00	2.085.447,54
 (-) Costos y Gastos Operacionales			
Costo de Ventas y Producción		-14.794,58	-157.852,12
Costos de Administración y Ventas		23.548,96	-1.342.342,81
Gastos Financieros		-4.374,47	-8.657,14
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$	-45.717,71	-2.108.852,17
Utilidad Bruta	US\$	4.282,29	25.004,53
 (-) Otros Ingresos No Operacionales			
Otros Ingresos		0,00	\$2.406,91
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$	0,00	\$2.406,91
 Utilidad o Pérdida antes de Impuestos		4.282,29	\$9.002,48
(-) 15% Participación Intelectuales		159,34	0,00
(-) 21% Impuesto a la Renta		339,40	0,00
(-) 10% Reserva Legal		0,00	0,00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	US\$	4.112,95	\$9.002,48



CONSTRUTORA ANTEMA S.A.

COMPANIA CONSTRUCTORA ANTEMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social			
Saldo a Inicio	US\$	25,000,00	25,000,00
Saldo Final		25,000,00	25,000,00
Aportes para Faltas Capitalización			
Saldo a Inicio del Año		0,00	30,252,30
Saldo al Final del Año		0,00	30,252,30
Reserva Legal			
Saldo a Inicio del Año		107,29	0,00
Saldo al Final del Año		107,29	0,00
Utilidad/Perdida de Años Anteriores			
Saldo al inicio de Año		261,964,12	249,846,86
Saldo al Final del Año		261,964,12	249,846,86
Resultado por Aplicación de NIIF			
Saldo al inicio de Año		0,00	0,00
Resultado Aplicación NIIF 1ra Vez		409,222,18	0,00
Saldo al Final del Año		409,222,18	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		343,55	39,992,38
Participación Tribuciones		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Reserva Legal		0,00	0,00
Saldo al Final del Año	US\$	343,55	39,992,38
Total Participación de los Accionistas	US\$	<u>776,307,14</u>	<u>414,991,24</u>



Compañía Constructora Cantemaq S.A.

COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares)

	2012
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo al inicio del periodo	243,15
AUMENTOS POR:	
Ingresos por Ventas	90,127,90
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL (PERMANENTE)	90,371,05
Ingresos por Ventas y Documentos por Cobrar	+135,900,21
Aumentos por Intereses	+1,171,00
Extracciones de Acciones por Impuestos y Ganancias	-3,061,84
Extracciones de Acciones y Documentos por Pagar	-10,727,14
Deportes, Impuestos y Impuestos por Pagar	+1,18,11
Extracciones de Acciones y Documentos por Pagar	-16,910,88
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>64,869,31</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	-1,943,20
Extracciones de Acciones Fijas	30,410,33
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>28,467,13</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS Y PAGOS	
Deportes y otros Pagos por Bancos	-176,761,48
Aumentos de Pasivos a Largo Plazo	149,881,60
EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE PASIVO A LARGO PLAZO	<u>-26,879,88</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>65,456,56</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	<u>243,15</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u>308,606,61</u>



CONSTRUCCIÓN & ASOCIADOS S.A.

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

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPANIA

COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. (la compañía), fue constituida en la ciudad de Machala - Ecuador, el 10 de Mayo del 2007, tiene como objeto principal dedicarse a las actividades relacionadas con obras civiles, hidráulicas, civiles, sanitarias y estructurales.

CAPITAL SOCIAL

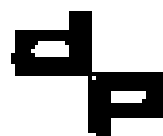
La COMPANIA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A. tiene US\$ 25,800.00 como capital social, divididos en veinticinco mil ochocientos acciones ordinarias de un dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

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

Continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Bases 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.



panamericano & asociados s.a.

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

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF)

El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2000 hasta ahora, se basaba en las normas constitucionales de contabilidad (NRC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1989, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1989. 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 periodos que inician el 1 de enero del 2010, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adopta como período de transición, las transacciones reguladas 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 al -fondos de caja- fondo rotativo -depósitos a plazos- en entidades financieras locales y del exterior. Otros instrumentos a corto plazo de gran liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Están representadas al costo de transferencia e intercambio sustentado por respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la oferta o credenciales de venta en las políticas de venta de la empresa.



CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO S.A.

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

PROVISION PARA CUENTAS INCORRIBLES

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación 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.

INVENTARIOS

Están valorados al costo, el cual no excede su valor neto realizable, el costo de los productos terminados se determinan tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa.

RESERVA POR DEVALUACIÓN DE INVENTARIOS:

Se calcula en base a un análisis realizado por la Administración y se de baja considerablemente.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos. Gastos que los equipos de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avalúan los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del cambio, que fue un incremento en el valor neto, se registra en la cuenta patrimonial, según el párrafo 38 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 Comunicaciones	30	10
Equipos de Oficina	10	10
Muebles de Oficina	10	10
Equipo de Computo	25	3
Maquinaria y Equipo	10	10



TRANSACCIONES DE ASOCIADOS S.A.

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

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

El 10% de la utilidad anual que la compañía debe repartir a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es pagado en concepto de las utilidades del ejercicio en que se devenga.

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 vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 28 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta que aplica en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales 2011, 2012, 2013 en 24%, 20% y 22% respectivamente.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	1.201.29
10% Participación Trabajadores	<u>189.34</u>
Utilidad Antes de Impuesto	1.071.95
(+) Gastos No Deductibles Totales	<u>0.00</u>
Utilidad Gravable	1.071.95
Total Impuesto Ganado	246.75
(-) Impuesto Dedicado Exclusivamente al Fondo del Ferial Comunal	0.00
(-) Impuesto a la Renta Ganado Mayor al Límite Determinado	246.75
(-) Sueldo del Alto cargo Presbente de Pago	13.613.60
(-) Retenciones en la Fuente realizadas al Ejercicio	0.00
(-) Cuentas Tributarias de Años Anteriores	<u>0.00</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>13.363.80</u>



Contabilidad & Asociados S.A.S.

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

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. Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y están 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 obedecen a los préstamos recibidos desde instituciones financieras nacionales y extranjeras.

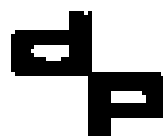
RESULTADO ACUMULADO NIIF, ADOCIÓN POR 1ra Vez:

Conforme lo dispuesto la Superintendencia de Compañías, en el Registro Oficial No 110 del 4 de abril del 2011, en su Resolución No SU-0-RI-011-A-0115-11-01 Compañías Constructora Cantemag 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 ingresos y gastos de Resultados Acumulados, NIIF como reserva NIIF Adopción por 1ra Vez.

Conforme lo establece la misma norma, los ajustes de la adopción por las NIIF se registraron en el patrimonio en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por 1ra Vez NIIF" separando del resto de los resultados acumulados, y en ningún momento se podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, ni ser utilizado para aumento de capital, en virtud que los correspondientes resultados operacionales, materia por el cual trabajan los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este precedente. De existir un saldo negativo, este podrá ser utilizado únicamente para cubrir pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011 conforme lo requiere las NIIF.



panamericano & asociados s.a.

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

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

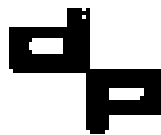
El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1	41,744.80	142,218.18
Bancos	2	375.96	68,471.78
	1.85	<u>42,120.76</u>	<u>210,689.96</u>
1. Caja			
Caja		41,744.80	139,032.00
Caja Previa		0.00	3,179.18
	1.85	<u>42,744.80</u>	<u>142,218.18</u>
2. Bancos			
Banco Mercantil		0.00	68,471.82
Banco Comercial		0.00	0.00
Act. Balcados, Merc. y 500.0		375.96	0.00
	1.85	<u>375.96</u>	<u>68,471.78</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar	1	119,899.82	4,267.28
Provisiones y Anticipo Empleados y Contratistas	3	1,888.89	3,249.65
Anticipo a Compras	4	0.00	5,273.57
	1.85	<u>121,788.71</u>	<u>12,790.50</u>



CONSTRUCCIONES DE AGROPECUARIAS S.A.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Cuentas por Cobrar		
Municipalidad de Pucallpa	1,267,28	0,00
Hotelito Nacional de Riego	1,267,28	1,267,28
US\$	<u>1,267,28</u>	<u>1,267,28</u>

3. Prestamos y Avances Empleados y Trabajadores		
Al. Darwin Rojas	0,00	0,00
Angel Rodriguez	0,00	67,24
Augusto Leonardi	0,00	120,00
Chito VARGAS	0,00	80,00
Alvaro Leon Chaves	1,865,80	0,00
Carlos Pando	0,00	15,41
Jorge Valencia	0,00	55,00
US\$	<u>1,865,80</u>	<u>2,24,65</u>

(F) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Oficina de Pucallpa	61,271,66	0,00
US\$	<u>61,271,66</u>	<u>0,00</u>

(G) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Fiscal	226,322,41	251,324,25
US\$	<u>226,322,41</u>	<u>251,324,25</u>



CONSTRUTORA CANTEMAQ S.A.

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

1. Crédito Fiscal	2012	2011
Retenciones de Impuesto a la Renta	500,00	21.567,91
Ayuntamiento Impuesto a la Renta	0,00	1.294,09
Retenciones de IVA	42.851,80	42.851,80
IVA Pautado en Comercio	14.957,64	11.676,87
Crédito Fintecno de IVA	148.036,67	148.036,67
USA	126.322,41	151.314,25

IN Y PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/11	COMPRAS O ADICIONES	AVANCES	SALDO AL 31/12/12
US\$100				
Territorio	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
Equipo de Computación	475,94	0,00	0,00	475,94
Equipo de Oficina	2.341,97	0,00	0,00	2.341,97
Muebles de Oficina	505,12	0,00	0,00	505,12
Mantenimiento y Equipo	680.150,00	0,00	500.000,00	1.180.150,00
Equipo de Construcción	0,00	1.561,21	0,00	1.561,21
Vehículo	175.758,58	0,00	1.15.000,00	0,00
USA	779.686,52	571.561,21	500.000,00	671.187,73
DEPRECIACIÓN				
Depreciación Acumulada	434.962,35	0,00	354.334,85	50.107,50
USA	434.962,35	0,00	354.334,85	50.107,50
USA	344.687,87	571.561,21	255.967,75	621.080,23



CONSTRUTORA ANTEMA S.A.

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

(III) SOBREGIROS BANCARIOS

El detalle de sobregiros bancarios al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiro Hipotecario - \$129.196.000	0,00	107.991,71
Sobregiro Cuentas por Pagar	0,00	7.436,78
Pharm Club	0,00	1.351,59
Total	<u>0,00</u>	<u>116.780,08</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	1 127.375,66	144.110,80
Total	<u>127.375,66</u>	<u>144.110,80</u>



corporación empresarial de comercio exterior s.a.

1. Proveedores Locales	2012	2011
Alimentos Locales Area Ventas	2.465,14	2.465,14
Asesorías del Sur	1.977,54	1.977,54
Arroba Nika Diana Fabricin	436,55	2.986,55
Cadena Petrol Rigoberto Florio	499,17	499,16
Coelba Un. Ltda.	6.307,19	6.307,19
Compañía de Seguros Colombia	31.118,17	31.167,22
Confite Calle Viena Edmundo	469,76	469,76
Comercial y Almacén Luvato	196,58	196,58
Comp. Interp. De Transportes La Caribá	6.876,21	6.876,21
Cuanta Delia Germas Eduardo	0,00	164,90
Escuela de Servicio Ciudadano	0,00	5.795,68
Florida Yunque Ltda. Alberto	3.070,13	6.930,13
Formalejo Pasarela Cía. Ltda.	8.693,97	8.693,97
Gonzalez Makonnen Victor Armando	1.602,96	1.691,17
Herman Marcano Geeseng, Juri	0,00	312,67
Imanillo Correa Vicente Elise	0,00	47,20
Lafuente Hernandez Miguel Alvaro	2.527,00	2.527,00
Larsoo	2.206,91	2.206,91
Kaya Reyes Jopey Gertrud	262,77	262,77
María Diana Jefferson Jara	72,00	72,00
Moran Espinosa Francisco Edy	0,00	349,00
Ondasol Cía. Ltda.	0,00	283,17
Otis Comercio Rosa Marcela	10.212,44	7.051,14
Ortega Guanchea Miguel Angel	9.767,93	9.567,93
Parake Parake Jose Daniel	0,00	293,12
Pastor Fernando Diego Alberto	232,63	4,48
Pedidos	0,00	1.508,46
Perron Valente Angel Alberto	1.406,70	1.406,70
Seguridad Industrial Macario	3.012,21	1.506,68
Soliz Jorgun	962,86	962,86
Sumateaga Aguilar Alder Luis	41,10	1.901,10
Tupicoro	14,60	0,00
Valero Magarinos Industrial	30,80	3.984,27
Vento Indust Un. Ltda.	2.649,00	2.649,00
Valkazo Miran Othmar	581,40	581,40
Zambrano Garcia Vicente Edmundo	6.592,36	6.555,70
Zemundat S.A.	30,24	0,00
Zikaza Guzman Jhony Gerardo	779,70	0,00
Zukumbado Paredeseta Milena	949,17	949,17
Us\$ *	127.373,66	144.110,80



CONSTRUTORA CANEMAQ S.A.

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

(D) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retención en la Fuente	33.789,41	42.664,57
Impuesto a la Renta por Pagar	122,10	0,00
Retención en la Fuente IVA	2.467,07	2.090,92
US\$	<u>36.378,58</u>	<u>44.755,49</u>

(E) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15% Utilidad del Ejercicio Trabajadores	189,94	0,00
Obligaciones con el IESS	1.12,65	17.552,87
US\$	<u>1.316,59</u>	<u>17.552,87</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Obligaciones con el IESS		
Involuntario	0,00	6.477,96
Aporte Patronal	129,65	1.687,11
Aporte Personal	19,10	2.046,18
Ica y Secap	69,80	772,55
Fondos Rotativos	0,00	106,74
US\$	<u>218,55</u>	<u>10.990,54</u>

(F) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a largo Plazo al 31 de Diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Chub	1.331,94	0,00
Banco de Pichincha	1.068.550,00	0,00
US\$	<u>1.069.881,94</u>	<u>0,00</u>



CONSTRUTORA CANTEMAO S.A.

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

(II.) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de VEINTE CINCO MIL DICHOMIENTOS OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una (como sigue)

Acciones	Nº de Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2012
Mutual Sembradora Forestal Uruguay	64	1,00	0,25%	64,00
Sempulsa Lorenzo Otero Sempulsa	25.736	1,00	99,75%	25.736,00
	<u>25.800</u>		<u>100%</u>	<u>25.800,00</u>

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 que resultan aplicables a los activos fijos, obsolescencia de inventarios, subvenciones como las principales entidades 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 Cantemao S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012 conforme a la cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactados a una tasa equivalente.
2. No hemos encontrado activos fijos que ameriten reexpresar adjuntos de su valor producto de la aplicación de las NIIF (avalúo de terrenos por un valor de \$ 530.000,00 dólares americanos).



párramo-Pérez & Asociados S.A.

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

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de los estados financieros (junio 5, 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 26 de Noviembre del 2008 una resolución de la Superintendencia de Companies No. 10061987, se estableció el cronograma para la adhesión de la Norma Internacional de Información Financiera, en cumplimiento de las Normas Financieras de Contabilidad el cual comenzó en el año 2010 y concluye en el 2017.

La compañía Compañía Constructora Cantemar S.A. pertenece al tercer grupo NIIF PYME S que en el año 2017, realizó ajustes por el año de transición.