



**panamerican & asociados co.**

---

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

## COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de:

#### **Compañía Constructora Cantemag S.A.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la **Compañía Constructora Cantemag S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Bríz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión:**

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Compañía Constructora Cantemag S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, el estado de resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Compañía Constructora Cantemag S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

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

**Guayaquil, Ecuador  
Mayo 4, 2015**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares)**

<u>ACTIVOS</u>		Años terminados al	
		31 de diciembre de	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	9.814,31	356,38
Activos Financieros al Valor Razonable	(Nota B)	729.899,82	183.233,22
Servicios y Otros Pagos por Anticipados	(Nota D)	66.385,00	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	342.680,53	284.573,99
Total Activo Corriente	US\$	1.148.779,66	468.163,59
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	1.565.613,30	1.566.758,50
Total Activo No Corriente	US\$	1.565.613,30	1.566.758,50
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>2.714.392,96</b>	<b>2.034.922,09</b>

Representante Legal  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza C.  
C.I. 0702349689

Contadora  
Ing. Marcela Alvear Guevara  
RUC No. 0803094549001  
Reg. No. 36135

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares)**

		Años terminados al	
		31 de diciembre de	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota CC)	181,868,24	183,749,92
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota DD)	65,937,41	49,887,75
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	118,746,82	45,265,72
Otros Pasivos Corrientes	(Nota MM)	0,00	41,455,94
Total Pasivo Corrientes	US\$	366,552,47	320,359,33
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota OO)	520,000,00	0,00
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT)	651,65	5,217,33
Otros Pasivos No Corrientes	(Nota WW)	825,568,60	728,398,50
Total Pasivo No Corriente	US\$	1,346,220,25	733,615,83
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>1,712,772,72</b>	<b>1,053,975,16</b>
 <u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)			
Capital Social		25,800,00	25,800,00
Reserva Legal		4,047,44	4,181,99
Utilidad o pérdida Años Anteriores		298,123,85	483,550,62
Resultados Acumulados por 1era vez de las NIIF		488,222,18	467,226,47
Utilidad del Ejercicio		185,426,77	187,85
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	1,001,620,24	980,946,93
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b>2,714,392,96</b>	<b>2,034,922,09</b>

  
Representante Legal

Ing. Jimmy Vladimir Espinoza C.  
C.I. 0702349689

  
Contadora

Ing. Marcela Alvear Guevara  
RUC No. 0803094549001  
Reg. No. 36135

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2015
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>VENTAS</b>		
Ventas Tarifa 12%	2.774.940,81	425.180,85
Ventas Tarifa 0%	0,00	200,00
Total Ventas	US\$ 2.774.940,81	425.380,85
Total Ingresos Operacionales	US\$ 2.774.940,81	425.380,85
<b>(-) Costos y Gastos Operacionales</b>		
Costo de Ventas y Producción	-2.333.175,36	-389.662,61
Gastos de Administración y Ventas	-87.232,77	-29.036,23
Gastos Financieros	-1.090,05	-2,16
Total Costos y Gastos Operacionales	-2.421.498,18	-418.701,00
Utilidad Bruta	US\$ 353.442,63	6.679,85
<b>(+) Otros Ingresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos	2.052,95	0,00
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 2.052,95	0,00
<b>(-) Otros Gastos No Operacionales</b>		
Otros Gastos	-67.521,44	-4.565,68
Gastos no Deducibles	-6.228,86	-84,76
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -73.750,30	-4.650,44
<b>Utilidad o Pérdida antes de Impuestos</b>	281.745,28	2.029,41
(-) 15% Participación Trabajadores	-42.261,79	-304,41
(-) 22% Impuesto a la Renta	-54.056,72	-1.402,59
(-) 10% Reserva Legal	0,00	-134,56
Utilidad del Ejercicio	US\$ 185.426,77	187,85



Representante Legal  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza C.  
C.I. 0702349689



Contadora  
Ing. Marcela Alvear Guevara  
RUC No. 0803094549001  
Reg. No. 36135

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	25.800,00	4.081,99	483.550,62	487.220,47	187,85	980.940,93
SALDO REIMPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	25.800,00	4.047,44	298.123,85	488.222,18	185.426,77	1.001.630,24
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	25.800,00	4.047,44	298.123,85	488.222,18	185.426,77	1.001.630,24
			*			
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	334,55	185.426,77	- 20.995,71	- 981.238,92	- 20.673,31
Otros cambios de valor		134,55	185.426,77	- 20.995,71	- 185.426,77	- 20.861,16
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					187,85	187,85

  
Representante Legal  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza C.  
C.I. 0702349689

  
Contadora  
Ing. Marcela Alvear Guevara  
RUC No. 0803094549001  
Reg. No. 36135

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares)**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-9,457,93</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>27,971,40</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>372,047,44</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	372,047,44
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-440,803,69</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-405,712,27
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,402,59
Otros pagos por actividades de operación	-33,688,83
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>-50,637,29</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	147,364,94
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>598,854,80</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1,145,20
Otras entradas (salidas) de efectivo	600,000,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-636,284,13</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	1,881,68
Pagos de préstamos	-617,170,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	-20,995,71
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-9,457,93</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9,814,31</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>356,38</b>

<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2,029,41</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>-1,707,00</b>
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-1,402,59
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-304,41
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>27,648,99</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-53,333,41
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	17,100,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	49,285,00
(Incremento) disminución en otros activos	58,106,54
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-16,049,66
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	41,455,94
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-18,582,54
Incremento (disminución) en otros pasivos	-50,332,88
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>27,971,40</b>

  
Representante Legal  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza C.  
C.I. 0702349689

  
Contadora  
Ing. Marcela Alvarez Guevara  
RUC No. 0803094549001  
Reg. No. 36135

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. OPERACIONES**

La **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala - Ecuador el 30 de Mayo del 2007, bajo la denominación de **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**,

**Su objetivo principal:** Es las actividades relacionadas con obras civiles, hidráulicas, viales, sanitarias y estructurales.

**Capital Social**

La **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.** Tiene capital de \$25,800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en VEINTICINCO MIL OCHO CIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

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

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



**panamerican & asociados co.**

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

**Activos Financieros:** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

**Inventarios:** Los Inventarios de materia prima se valorizan utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

**Propiedad, Planta y Equipos:** La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Vida Útil</b>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años



**panamerican & asociados co.**

**Valuación de los Activos Fijos:** Al costo de adquisición, El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

#### **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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.



**panamerican & asociados co.**

**Reserva Legal:** La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Ingresos:** Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

**Costo y Gasto:** La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

#### **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.



**panamerican & asociados co.**

#### **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 2015 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 diferida.

#### **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

#### **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

##### **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 final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían 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.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

#### Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus 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" más 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 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.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

	2014	2015		
Proveedores	65.937,41	49.887,75		
Otras Cuentas por pagar	0,00	0,00		
	<u>65.937,41</u>	<u>49.887,75</u>		
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	9.814,31	356,38		
Deuda Neta	<u>56.123,10</u>	<u>49.531,37</u>		
Total Patrimonio Neto	1.001.620,24	980.946,93		
Capital Total	<u>945.497,14</u>	<u>931.415,56</u>		
Ratio de Apalancamiento	<table border="1"><tr><td>6%</td></tr></table>	6%	<table border="1"><tr><td>5,32%</td></tr></table>	5,32%
6%				
5,32%				

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 - 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio	2.029,41
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>304,41</b>
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>1.725,00</b>
(+) Gastos No Deducibles Locales	4.650,44
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>6.375,44</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>1.402,60</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-27.588,54
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	1.402,60
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-4.242,16
(-) Crédito Tributario (ISD) Años Anteriores	-16.055,98
(-) Crédito Tributario Generado (ISD) año Fiscal declarado	-795,00
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-19.690,54</b>



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	1	5.268,88	0,00
Bancos	2	4.545,43	356,38
	US\$	<u>9.814,31</u>	<u>356,38</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja		5.268,88	0,00
	US\$	<u>5.268,88</u>	<u>0,00</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil		8,38	0,00
Bco. Bolivariano Cta. Ahorro. 300-111748-9		369,58	0,00
Bco. de Machala 101065433-1		96,88	5,94
Bco. de Machala 1010826175		1.005,16	0,00
Bco. del Pacifico		2.982,02	167,44
Bco. Internacional 196-060224-2		83,41	183,00
	US\$	<u>4.545,43</u>	<u>356,38</u>

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Inversiones	1	600.000,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes	2	129.899,82	183.233,22
	US\$	<u>729.899,82</u>	<u>183.233,22</u>
<u>1. Inversiones</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Certificados de depósitos		600.000,00	0,00
	US\$	<u>600.000,00</u>	<u>0,00</u>
<u>2. Cuentas por Cobrar Clientes</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ecuconductos C. Ltda.		0,00	62.609,74
Hugo Alberto peñaloza Roman		0,00	44.400,00
Instituto Nacional de Riesgo		4.267,28	4.267,28
Jeviel Construcciones C. Ltda.		0,00	20.971,20
Municipio de Pasaje		125.632,54	0,00
Oscar Palomino		0,00	50.985,00
	US\$	<u>129.899,82</u>	<u>183.233,22</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiros Bancarios	1 181.868,24	183.749,92
	US\$ 181.868,24	183.749,92

<u>I. Sobregiros Bancarios</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sobregiro Bancario 3425191404	181.868,24	181.868,24
Sobregiro Bancario Machala	0,00	1.881,68
	US\$ 181.868,24	183.749,92

**(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	1 65.937,41	49.887,75
	US\$ 65.937,41	49.887,75

<u>I. Proveedores Locales</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Alvear Guevara Marcela	0,00	475,60
Coelsa Cia. Ltda.	6.884,57	0,00
Compañía de Seguros CONFIANZA	48.479,15	48.479,15
Coop. Interp. De Transportes 23 de Abril	6.836,31	900,00
Cordova Aguirre Diego	2.720,48	0,00
Medina Rosero Jesse	1.016,90	33,00
	US\$ 65.937,41	49.887,75

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: [consultora\\_conmartinez@hotmail.com](mailto:consultora_conmartinez@hotmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	
Con la Administracion Tributaria	1	21.616,02	23.937,26
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		54.056,72	1.402,60
Obligaciones con el IESS	2	812,29	1.821,14
Por Beneficio de Ley a Empleados	3	0,00	17.800,31
15% Participacion Trabajadores por pagar		42.261,79	304,41
US\$		<u>118.746,82</u>	<u>45.265,72</u>
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	
Retencion Fuente Renta por Pagar	-	19.265,39	1.227,93
Retencion Fuente IVA Por Pagar		2.350,63	2.123,08
Iva Cobrado en Ventas		0,00	20.400,00
Honorarios Profesionales		0,00	52,84
Iva 100%		0,00	105,41
Arriendos		0,00	28,00
US\$		<u>21.616,02</u>	<u>23.937,26</u>
<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	
Aporte Patronal		449,84	830,69
Aporte Personal		325,03	704,04
IECE y SECAP		37,42	74,50
Fondos de Reserva		0,00	80,28
Prestamos Quirografarios		0,00	118,89
Extension Conyugues		0,00	12,74
US\$		<u>812,29</u>	<u>1.821,14</u>
<u>3. Por Beneficio de ley a Empleados</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	
Decimo Tercero		0,00	374,90
Decimo Cuarto		0,00	2.606,82
Nomina Por Pagar		0,00	14.818,59
US\$		<u>0,00</u>	<u>17.800,31</u>



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2015

**(MM) OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar	1 0,00	41.455,94
	US\$ 0,00	41.455,94

<u>I. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Construcciones Calichana S.A.	0,00	41.455,94
	US\$ 0,00	41.455,94

**(OO) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P. al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1 520.000,00	0,00
	US\$ 520.000,00	0,00

<u>I. Obligaciones Instituciones Financieras L/P</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco de machala	280.000,00	0,00
Banco del Pacifico	240.000,00	0,00
	US\$ 520.000,00	0,00

**(TT) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Provision para Jubilacion Patronal	87,48	3.486,96
Provision para Desahucio	564,17	1.730,37
	US\$ 651,65	5.217,33



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**(LL) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de Veinticinco Mil Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 25.800 acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2015
Montano Semisterra Freddy Enrique	64	1,00	0,25%	64,00
Semiglia Di Lorenzo Gino Francisco	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 liquidas 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 distribirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

**Resultados del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2015, la **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **187.85**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de la **Compañía Constructora Cantemag S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2015 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.



**panamerican & asociados co.**

#### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

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 Constructora Cantemag 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.

#### **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

#### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros (25 de abril, 2015) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración 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 2015, 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.