



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## COMPañÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7-8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 27



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**Cantemaq S.A.**

### 1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cantemaq S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Cantemaq S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### 2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Cantemaq S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Cantemaq S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**6. Otros Asuntos**

La empresa **Cantemaq S.A.** se encuentra en proceso de liquidación razón por la cual sus activos se han reducido de manera relevante para poder hacer frente a sus Obligaciones Financieras.

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

*CONMARTINEZ C. LTDA.*

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

**Guayaquil, Ecuador**

**Abril 13, 2018**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	383.77	3,818.16
Activos Financieros	2	4,267.28	4,267.28
Activos por Impuestos Corrientes	3	<u>252,521.09</u>	<u>249,270.92</u>
Total Activos Corrientes	US\$	<u>257,172.14</u>	<u>257,356.36</u>
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	4	<u>1,034,120.87</u>	<u>187,762.82</u>
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>1,034,120.87</u>	<u>187,762.82</u>
<b>Total Activos</b>	US\$	<u><u>1,291,293.01</u></u>	<u><u>445,119.18</u></u>

Ing Jimmy Vladimir Espinoza C.  
Representante Legal  
Cl. 0702349689

CPA Daniel Santos Gonzabay  
RUC No. 0912161684001  
Contador Registro No. 0.41609

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NOTA</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Documentos y Cuentas por Pagar	5	50,953.15	52,085.26
Otras Obligaciones Corrientes	6	<u>17,816.22</u>	<u>12,440.30</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>68,769.37</u></b>	<b><u>64,525.56</u></b>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	7	181,868.24	181,868.24
Provisiones por Beneficios a Empleados	8	5,217.33	5,217.33
Otras Obligaciones No Corrientes	9	<u>161,855.07</u>	<u>163,861.42</u>
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>348,940.64</u></b>	<b><u>350,946.99</u></b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>417,710.01</u></b>	<b><u>415,472.55</u></b>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	10	25,800.00	25,800.00
Reserva Legal		4,181.99	4,181.99
Resultados Acumulados		469,182.27	0.00
Ganancias Acumuladas por 1era vez de la NIFF		467,226.47	0.00
Perdida del Ejercicio		<u>-92,807.73</u>	<u>-335.36</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$</b>	<b><u>873,583.00</u></b>	<b><u>29,646.63</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,291,293.01</u></b>	<b><u>445,119.18</u></b>

Ing Jimmy Vladimir Espinoza C.  
Representante Legal  
Cl. 0702349689

CPA Daniel Santos Gonzabay  
RUC No. 0912161684001  
Contador Registro No. 0.41609

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

	<u>NOTA</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>			
<b><u>VENTAS</u></b>			
Venta y Exportaciones de Bienes	11	0.00	26,136.00
Total Ingresos Operacionales		US\$ 0.00	26,136.00
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>			
Costos de Ventas y Produccion	12	10,987.32	22,696.00
Gastos de Administración	13	81,820.41	3,703.01
Gastos Financieros	14	0.00	72.35
Total Gastos Operacionales		US\$ 92,807.73	26,471.36
Perdida del Ejercicio		US\$ -92,807.73	-335.36

Ing Jimmy Vladimir Espinoza C.

Representante Legal

CI. 0702349689

CPA Daniel Santos Gonzabay

RUC No. 0912161684001

Contador Registro No. 0.41609

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017**  
 (Expresado en dólares)

	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO NETO AJUSTADO A LOS PROPIETARIOS	
	BOB	MONES	RESERVA LEGAL	MONES	GANANCIAS ACUMULADAS	MONES		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	25,800.00	4,181.99	-	-	-	(336.36)	29,646.63	29,646.63
SALDO REPRESENTADO DEL PERIODO ANTERIOR	25,800.00	4,181.99	469,182.27	467,326.47	-92,807.73	-	873,683.00	873,683.00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	(469,182.27)	(467,226.47)	92,472.37	-	(843,936.37)	(843,936.37)
Transferencia de Reservas a otras cuentas administrables	-	-	(92,807.73)	(92,807.73)	-	-	-	-
OTROS CAMBIOS (Institución)	-	-	(376,374.54)	(376,374.54)	-	-	-	-
Transferencia Inicial del 2016 (Cambio a política del año 2016)	-	-	-	-	-	(336.36)	(336.36)	(336.36)

  
 CPA Daniel Santos Gonzalez  
 RUC No. 09121616B4001  
 Contador Registro No. 0.41609

  
 Jimmy Vladimir Espinoza G.  
 Representante Legal  
 Cl. 0702349689

**NOTA:** Las cuentas de Reservas Acumuladas y Reservas por Aplicación de NIFF fueron utilizadas en la absorción de Activos Fijos

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
 Teléfonos: 2510155 – 2513557  
 Email: panamericanyassociados@gmail.com  
 Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>27.39</b>	<b>3,434.39</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-261,553.75</b>	<b>-467,820.81</b>
Clases de cobros por actividades de operación	178,965.94	26,136.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	178,965.94	26,136.00
Clases de pagos por actividades de operación	<b>-440,519.69</b>	<b>-493,956.81</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9,921.92	-21,563.69
Otros pagos por actividades de operación	-81,820.41	-3,775.36
Impuestos a las ganancias pagados	-1,432.60	3,293.77
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-347,374.78</u>	<u>-471,911.33</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>660,812.53</b>	<b>936,475.32</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	843,667.59
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>660,812.53</u>	<u>92,807.73</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-399,231.39</b>	<b>-465,220.12</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	181,858.24	0.00
Pago de préstamos	-560,543.43	2,006.35
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-14,556.20</u>	<u>-467,226.47</u>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>27.39</b>	<b>3,434.39</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>366.38</b>	<b>383.77</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>393.77</b>	<b>3,818.16</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-92,807.73</b>	<b>-335.36</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>-128,174.90</b>	<b>2,690.46</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-128,174.90	2,690.46
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-40,571.12</b>	<b>-470,176.91</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	178,965.94	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	3,250.17
(Incremento) disminución en otros activos	32,052.90	-459,182.27
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,065.40	1,132.11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-225,205.66	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14,508.34	-5,419.52
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>-12,943.16</u>	<u>43.60</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>-261,553.75</b>	<b>-467,820.81</b>

  
 Jimmy Vladimir Espinoza C.  
 Representante Legal  
 CI. 0702349689

  
 CPA Daniel Santos Gonzabay  
 RUC No. 0912161684001  
 Contador Registro No. 0.41609



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OPERACIONES**

Compañía Constructora Cantemac S.A., fue constituida en el Ecuador el 30 de Mayo del 2007, en la Ciudad de Machala

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

**Capital Social**

La compañía Cantemac S.A. tiene capital de \$ 25,800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en veinticinco mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

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

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

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

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

**Uso de Estimaciones y Juicios.**- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil



## **panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

**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

### **Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

### **Propiedad, Planta y Equipos:**

Están registradas al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

El gasto por depreciación de activos se los registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>% de Depreciación</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10
Edificios	5%	20
Equipos de bodega	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Vehículos	20%	5



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

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

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

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

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

### **Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.



## **panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Obligaciones Financieras y Bancarias.**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios, las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes y no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la República Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

**Artículo 1.-** Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos



## **panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

**Artículo 2.-** Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

**Artículo 3.-** Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

### **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 2017 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.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de



## **panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**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.

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

### **Moneda funcional y de Presentación**

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

### **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 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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

### **Riesgo de Liquidez**

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La compañía maneja el Riesgo de Liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Perdida del Ejercicio	-92,807.73	-335.36
15% Participación Trabajadores	0.00	0.00
(+) Gastos no Deducibles Locales	0.00	0.00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ -92,807.73	-335.36
Impuesto Causado	US\$ 0.00	0.00
(+) Saldo Anticipo de Impuesto	0.00	0.00
(-) Retenciones en la Fuente	0.00	0.00
(-) Credito Tributario	0.00	0.00
Saldo a Favor de la Empresa	US\$ 0.00	0.00



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CANTEMAQ**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	1.1	218.19	3,652.58
Bancos	1.2	165.58	165.58
	US\$	<u>383.77</u>	<u>3,818.16</u>
<u>1.1. Caja Chica</u>			
Caja Chica		218.19	3,652.58
	US\$	<u>218.19</u>	<u>3,652.58</u>
<u>1.2 Bancos</u>			
Banco del Pacifico		165.58	165.58
	US\$	<u>165.58</u>	<u>165.58</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas	2.1	4,267.28	4,267.28
	US\$	<u>4,267.28</u>	<u>4,267.28</u>
<u>2.1. Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas</u>			
Instituto Nacional de Riesgo		4,267.28	4,267.28
	US\$	<u>4,267.28</u>	<u>4,267.28</u>

**(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuestos y Retenciones	3.1	252,521.09	249,270.92
	US \$	<u>252,521.09</u>	<u>249,270.92</u>
<u>3.1. Impuestos y Retenciones</u>			
Credito Tributario Iva		252,521.09	161,653.97
Credito Tributario IR		0.00	87,616.95
	US\$	<u>252,521.09</u>	<u>249,270.92</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 4) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

##### COSTO HISTORICO

	MAQUINARIAS	EQUIPOS MENORES	EQUIPO DE COMPUTACION	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMUNICACION	TOTAL ACTIVOS
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	1,025,072.16	599.22	5,280.21	2,221.97	5,063.83	825.94	1,039,063.33
ADQUISICIONES O REVALORIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	-843,601.01	-66.58	0.00	0.00	0.00	0.00	-843,667.59
COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	181,471.15	532.64	5,280.21	2,221.97	5,063.83	825.94	195,395.74

##### DEPRECIACIONES

	MAQUINARIAS	EQUIPOS MENORES	EQUIPO DE COMPUTACION	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMUNICACION	TOTAL ACTIVOS
DEPRECIACION ACUM. 2016	-26.41	-66.58	-2,017.09	-1,600.39	-1,085.32	-199.49	-4,995.28
ADQUISICIONES O REVALORIZACION	0.00	-66.58	-638.90	-1,343.19	-506.38	-82.59	-2,637.64
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIACIONES AL 31 DIC 2017	-26.41	-133.16	-2,655.99	-2,943.58	-1,591.70	-282.08	-7,632.92
TOTAL ACTIVOS	181,444.74	399.48	2,624.22	-721.61	3,472.13	543.86	187,762.82



## **panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **(Nota 5) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	5.1	50,953.15	52,085.26
	US\$	<u>50,953.15</u>	<u>52,085.26</u>
<b>5.1 Proveedores</b>			
Panamerican & Asociados Co.		2,474.00	2,474.00
Compañía de Seguros CONFIANZA		48,479.15	48,479.15
Superintendencia de Compañías		0.00	1,132.11
	US\$	<u>50,953.15</u>	<u>52,085.26</u>

### **(Nota 6) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones por Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	6.1	12,396.70	12,440.30
15% Participación de Trabajadores		5,419.52	0.00
	US\$	<u>17,816.22</u>	<u>12,440.30</u>
<b>6.1 Obligación con la Administración Tributaria</b>			
Retención en la Fte por Pagar		12,396.70	12,440.30
	US\$	<u>12,396.70</u>	<u>12,440.30</u>

### **(Nota 7) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sobregiros Bancarios	7.1	181,868.24	181,868.24
	US\$	<u>181,868.24</u>	<u>181,868.24</u>
<b>7.1 Sobregiros Bancarios</b>			
Sobregiro Bancarios 3425191404		181,868.24	181,868.24
	US\$	<u>181,868.24</u>	<u>181,868.24</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 8) PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a los Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	3,486.96	3,486.96
Provision por Desahucio	1,730.37	1,730.37
US\$	<u>5,217.33</u>	<u>5,217.33</u>

**(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones no Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamos Accionistas	9.1	161,855.07	163,861.42
US\$		<u>161,855.07</u>	<u>163,861.42</u>
<u>9.1 Prestamos Accionistas</u>			
Semiglia Di Lorenzo Gino		161,855.07	163,861.42
US\$		<u>161,855.07</u>	<u>163,861.42</u>

**(Nota 10) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de veinticinco mil ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (25,800.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Montano Semistierra Freddy Enrique	64	1.00	0.25%	64.00
Semiglia Di .Lorenzo Gino Francisco	25736	1.00	99.75%	25,736.00
	<u>25,800</u>		<u>100%</u>	<u>25,800.00</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 11) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestacion de Servicios	16.1 0.00	26,136.00
US\$	<u>0.00</u>	<u>26,136.00</u>

### (Nota 18) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	0.00	16,838.04
Beneficios Sociales	0.00	2,527.46
Combustibles y Lubricantes	0.00	33.95
Suministros materiales herramientas y Repuestos	0.00	658.91
Otros Costos	10,987.32	2,637.64
US\$	<u>10,987.32</u>	<u>22,696.00</u>

### (Nota 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Gastos Administrativos	19.6 81,820.41	3,703.01
US\$	<u>81,820.41</u>	<u>3,703.01</u>
<b>19.6 Otros Gastos Administrativos</b>		
Gestion de Cobranza	0.00	11.60
Multas	0.00	1,132.11
Gasto de Auditoria	0.00	1,700.00
Software	0.00	633.71
Suministros de Oficina	0.00	36.00
Impuestos	0.00	254.70
Retenciones	0.00	34.89
US\$	<u>0.00</u>	<u>3,703.01</u>

### (Nota 20) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos Financieros	20.1 0.00	48.24
Servicios Bancarios	20.2 0.00	24.11
US\$	<u>0.00</u>	<u>72.35</u>

#### 20.1. Gastos Financieros

Intereses Pagados	0.00	48.24
US\$	<u>0.00</u>	<u>48.24</u>

#### 20.2 Servicios Bancarios

Comisiones Bancarias	0.00	24.11
US\$	<u>0.00</u>	<u>24.11</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### 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 socios en caso de liquidación de la compañía.

### Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Cantemaq S.A.** obtuvo una Pérdida Neta de \$ (335.36)

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Cantemaq S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. La empresa se encuentra en liquidación

### 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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **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 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (13 de Abril del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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.