

# Constructora Palosa S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultado Integral .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6



*In God We Trust*

*Auditor & Consultor Independiente*

*Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13*

*Phone 042206645 Cell 0982658198*

*Correo electrónico: umerinoauditoresasociados@gmail.com*

*Guayaquil-Ecuador*

### Dictamen del Auditor Externo Independiente

A los señores accionistas de:

**Constructora Palosa S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Constructora Palosa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Constructora Palosa S.A., que es relevante para la

preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

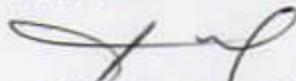
5. La administración de la compañía no ha considerado un estudio actuarial para reconocer la provisión para jubilación patronal y desahucio. Según la administración, se considera que el efecto no sea significativo debido a la alta rotación del personal que se da en el sector de la construcción.

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros, si hubiera, del asunto descrito en el párrafo 5, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Constructora Palosa S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF.

Guayaquil – Ecuador

Marzo, 15 del 2013



Ing. Wilson Merino Castillo

Registro Nacional de Contadores No 11,268

Resolución No SC-ICNDAI-G-09-0006021

SC-RNAE-719

**Constructora Palosa S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**

	Diciembre 31 2012		Diciembre 31 2011
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 5)	US\$ 3,748,854	US\$	897,316
Cuentas por cobrar (Nota 6)	2,314,822		593,916
Impuestos corrientes (Nota 7)	68,267		10,255
Obras en proceso (Nota 8)	392,587		24,270
Pagos anticipados, seguros	13,114		-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>6,537,644</b>		<b>1,525,757</b>
Propiedades y equipos, neto (Nota 9):	4,576,751		1,476,425
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 11,114,395</b>	<b>US\$</b>	<b>3,002,182</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligación bancaria y sobregiro (Nota 10)	US\$ 26,381	US\$	56,598
Cuentas por pagar (Nota 11)	697,051		283,668
Impuestos corrientes (Nota 12)	19,893		43,548
Anticipos recibidos (Nota 13)	4,179,637		519,874
Pasivos acumulados (Nota 14)	66,320		109,454
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>4,989,282</b>		<b>1,013,142</b>
Pasivos no corrientes:			
Anticipos recibidos (Nota 13)	1,600,000		-
Impuestos diferidos (Nota 15)	69,459		82,195
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,669,459</b>		<b>82,195</b>
Patrimonio de accionistas (Nota 16):			
Capital pagado	177,349		177,349
Aporte para futuras capitalizaciones	3,148,474		668,474
Reserva legal	52,090		50,201
Reserva facultativa y de capital	543,643		543,643
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	329,455		329,455
Ganancias acumuladas	204,643		137,723
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>4,455,654</b>		<b>1,906,845</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>US\$ 11,114,395</b>	<b>US\$</b>	<b>3,002,182</b>
<i>Ver notas adjuntas.</i>			

Ing. Marco Samaniego Serpa – Gerente General

Ing. Yessenia Cedeño Moreira - Administradora

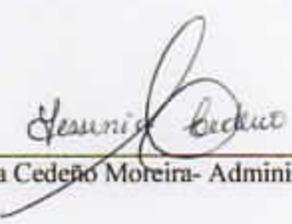
CPA. Paola Rosas Toala - Contadora General

**Constructora Palosa S.A.**  
**Estados de Resultado Integral**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

		2012		2011
Ingresos de actividades ordinarias	US\$	2,256,819	US\$	4,413,504
Costo de ventas <i>(Nota 18)</i>		(1,890,025)		(4,084,437)
<b>Margen bruto</b>		<b>366,794</b>		<b>329,067</b>
<b>Gastos <i>(Nota 18)</i>:</b>				
Gastos administrativos y de ventas		(207,988)		(228,409)
Participación de trabajadores		(17,052)		(15,001)
Gastos financieros		(45,127)		(651)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>96,627</b>		<b>85,006</b>
<b>Impuesto a las ganancias:</b>				
Corriente		(40,554)		(66,112)
Diferido		10,228		9,258
Efecto de variación de tasa fiscal		2,508		3,779
<b>Impuesto a las ganancias neto</b>		<b>(27,818)</b>		<b>(53,075)</b>
<b>Utilidad del año</b>		<b>68,809</b>		<b>31,931</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>				
Otros resultados integrales neto de impuestos		-		-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	US\$	<b>68,809</b>		<b>31,931</b>
<b>Utilidad por acción</b>				
Básica		0.39		0.18
Diluida		0.39		0.18

*Ver notas adjuntas.*

  
 Ing. Marco Samaniego Serpa – Gerente General

  
 Ing. Yessenia Cedeño Moreira- Administradora

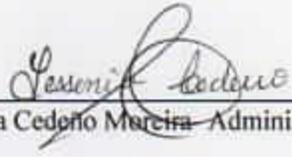
  
 CPA. Paola Rosas Toala- Contadora General

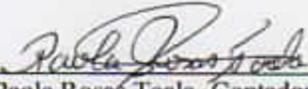
**Constructora Palosa S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

	Resultados acumulados					
	Capital Pagado	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa y de capital	Efecto por Aplicación de las NIIF	Ganancias Acumuladas
Saldos a Enero 1, 2011, NIIF	177,349	668,474	50,201	543,643	329,455	105,792
Resultado integral del año 2011						31,931
Saldos a Diciembre 31, 2011	<u>177,349</u>	<u>668,474</u>	<u>50,201</u>	<u>543,643</u>	<u>329,455</u>	<u>137,723</u>
Resultado integral del año 2012						68,809
Aporte futuro aumento de capital		2,480,000				
Transferencia a reserva legal			1,889			(1,889)
Saldos a Diciembre 31, 2012	<u>177,349</u>	<u>3,148,474</u>	<u>52,090</u>	<u>543,643</u>	<u>329,455</u>	<u>204,643</u>

*Ver notas adjuntas.*

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Marco Santanero Serpa – Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Yessenia Cedeño Moreira – Administradora

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Paola Rosas Toala- Contadora General

**Constructora Palosa S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	1,810,911	4,742,054
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,888,179)	(3,052,118)
Intereses pagado	(45,127)	(651)
Impuesto a la renta pagado	<u>(32,789)</u>	<u>(66,113)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(155,184)</u>	<u>1,623,172</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Pago de obligaciones	(939,834)	(598,040)
Anticipos y otras cuentas por cobrar	<u>(1,282,990)</u>	<u>330,499</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,222,824)</u>	<u>(267,541)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Pago de obligaciones	(30,217)	(30,000)
Anticipos recibidos	<u>5,259,763</u>	<u>(766,881)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>5,229,546</u>	<u>(796,881)</u>
Variación en efectivo	2,851,538	558,750
Efectivo al inicio del año	<u>897,316</u>	<u>338,566</u>
Efectivo al final del año	<u>3,748,854</u>	<u>897,316</u>

**Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:**

Resultado integral del año	68,809	31,931
Amortizaciones, participación de trabajadores e impuesto	352,317	320,355
Otros	(12,736)	(13,227)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(445,908)	328,550
Impuestos, obras en proceso y pagos anticipados	(439,443)	1,111,759
Cuentas por pagar	413,383	(124,041)
Impuestos por pagar y pasivos acumulados	<u>(91,606)</u>	<u>(32,155)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(155,184)</u>	<u>1,623,172</u>

*Ver notas adjuntas*

Ing. Marco Samaniego Serpa - Gerente General

Ing. Yessenia Cedeño Moreira - Administradora

CPA. Paola Rosas Toala - Contadora General