

Ing. Wilson Morino Castillo

Auditor & Consultor Externo Independiente
De Good Will Trust

Calle Vista Alegre No. 112 edif. 13

Phone: 042206648 mail: 0402068198

RUC: 0904700990001

Correo: wmc@wmcgcr.com o wmc@goodwill.com

Guayaquil - Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
CONSTRUCTORA PALOSA S.A.
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Constructora Palosa S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2016

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera 2

Estados de Resultados Integrales 3

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 4

Estados de Flujos de Efectivo 5

Notas a los Estados Financieros

Ing. Wilson Merino Castillo

*Auditor & Consultor Externo Independiente
En Gen. W. Falt.*

Cda. Vista Alegre, Wz. 112 villa 13
Phonax: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0908769889007
Correo: www.merinoauditoria.asociados@gmail.com
Quito - Ecuador

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de

Constructora Palosa S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Constructora Palosa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Constructora Palosa S.A., al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Full.

2. Fundamento para la opinión

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA's. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF Full y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información de la Compañía.

4. Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y hemos mantenido una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulnerabilidad del control interno.

Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evalúamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador

Abril 14 de 2017



Ing. Wilson M. Merino Castillo

SC-RNAE- 719

✓

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

31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 3,979,690	US\$ 3,485,030
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,730,466	1,803,397
Impuestos corrientes (Nota 6)	489,393	481,861
Inventario (Nota 7)	154,534	69,768
Seguros anticipados y otros activos corrientes	51,887	3,594
Total activos corrientes	6,405,970	5,843,650
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	4,917,572	4,970,439
Diferencias temporales	521	521
Total activos	US\$ 11,324,063	US\$ 10,814,610
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligación bancaria y sobregiro contable (Nota 9)	US\$ 97,386	US\$ 25,895
Porción corriente de O.P. (Nota 13)	360,983	108,128
Cuentas por pagar (Nota 10)	3,871,884	4,967,032
Anticipos recibidos	1,530,835	286,401
Impuestos corrientes (Nota 11)	91,375	142,726
Pasivos acumulados (Nota 12)	305,611	161,554
Total pasivos corrientes	6,258,074	5,691,736
Pasivos no corrientes: largo plazo (Nota 13)	1,733,417	2,109,284
Patrimonio de accionistas (Nota 14):		
Capital pagado	1,220,000	720,000
Reserva legal	240,505	176,977
Reserva facultativa y de capital	543,643	543,643
Resultados acumulados:		
Efecto por aplicación de las NIIF	329,455	329,455
Ganancias acumuladas	603,285	1,243,515
Resultado del ejercicio	395,684	-
Total patrimonio de accionistas	3,332,572	3,013,590
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 11,324,063	US\$ 10,814,610

Ver notas adjuntas.

Ing. Marco Samaniego Serpa Gerente General

C.P.A. Paola Rosas Toala - Contadora General

Constructora Palosa S.A.

Estado de Resultado Integral

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 5,490,828	US\$ 9,916,975
Costo de ventas (Nota 17)	(4,441,602)	(8,677,147)
Margen bruto	1,049,226	1,239,828
Gastos (Nota 17):		
Administración y ventas	(413,674)	(441,526)
Financieros	(63,617)	(36,099)
Participación de trabajadores	(91,322)	(141,012)
Otros ingresos, rendimientos financieros	36,879	177,879
Utilidad antes de impuesto a la renta	517,492	799,070
Impuesto a las ganancias:		
Corriente (Nota 11)	(113,848)	(163,789)
Diferido	(7,960)	4,949
Impuesto a las ganancias, neto	(121,808)	(158,840)
Utilidad del año	395,684	640,230
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	US\$ 395,684	640,230
Utilidad por acción		
Básica	0.32	0.89

Ver notas adjuntas.

Inj. Marco Samaniego Serra – Gerente General

C.P.A. Paola Rosas Toala – Contadora General

Constructora Palosa S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Aporte capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio
				Reserva facultativa y de capital	Efecto por Aplicación de las NTIF	Generación Acumuladas	
Saldo a Enero 1, 2015	720,000	3,148,474	125,574	543,643	329,435	654,688	
Utilidad neta del año							640,230
Otro resultado integral							-
Transferencias			51,483			598,827	(640,230)
Regulatorias		(3,148,474)					
Saldo a Diciembre 31, 2015	720,000	-	176,977	543,643	329,435	1,243,515	
Utilidad neta del año							395,684
Otro resultado integral							-
Transferencias	500,000		63,520			(563,520)	
Devoluciones por pagos						(76,702)	
Saldo a Diciembre 31, 2016	1,220,000	-	240,505	543,643	329,435	682,293	395,684

Ver notas adjuntas.

Ing. Marco Samaniego Serpa – Gerente General

C.P.A. Paola Rosas Toala – Contadora General

Constructora Palosa S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	4,923,712	9,606,463
Pagado a proveedores y trabajadores	(4,827,479)	(7,702,906)
Intereses pagado	(63,617)	(36,099)
Impuesto a la renta	(104,843)	(163,789)
Otros ingresos, principalmente intereses ganados	36,879	177,879
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(35,328)</u>	<u>1,881,648</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	<u>(569,258)</u>	<u>(47,902)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(569,258)</u>	<u>(47,902)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	347,041	301,363
Dividendos pagados	(76,702)	(50,000)
Proveedores largo plazo	(415,527)	1,404,561
Anticipos de clientes	<u>1,244,434</u>	<u>(1,799,117)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>1,209,246</u>	<u>(143,193)</u>
Variación	404,660	1,690,553
Efectivo al inicio del año	<u>3,485,010</u>	<u>1,794,477</u>
Efectivo al final del año	<u>3,979,690</u>	<u>3,485,030</u>
Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Resultado integral del año	395,684	640,230
Amortizaciones y provisiones	730,412	725,116
Cambios en activos y pasivos:		
Activos corrientes	(67,660)	(1,021,725)
Pasivos corrientes	<u>(1,093,764)</u>	<u>1,538,027</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(35,328)</u>	<u>1,881,648</u>

Ver notas adjuntas

Ing. Marco Sumariño Soria - Gerente General

C.P.A. Paola Rosal Toala - Contadora General