

Ing. Wilson Merino Castillo

Auditor & Consultor Exterior Independiente
In God We Trust

Calle Viterbo Alegre, No. 112 cilla 13

Phone: 097706595 email: 0982658798

RUC: 0908160919001

Correo: wmerinoauditoria@comcast.net@gmail.com

Guayaquil Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
CONSTRUCTORA PALOSA S.A.
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Constructora Palosa S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

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

In God We Trust

Calle Vista Alegre No 112 villa 13

Phone: 092206645 móvil: 0982658198

RUC: 0904769994001

Correo: wmerinoauditorcasociados@gmail.com

Guayaquil-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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 2017, 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 de 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:

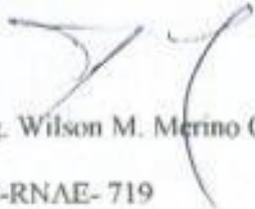
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.

- Evaluamos 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.

Guayaquil – Ecuador

Abril 12 de 2018



Ing. Wilson M. Merino Castillo

SC-RNAE- 719

Constructora Palosa S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017		2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 701,702	US\$	3,979,690
Depósitos a plazo (Nota 5)	3,213,014		-
Cuentas por cobrar (Nota 6)	1,569,370		1,730,466
Impuestos corrientes (Nota 7)	475,562		489,393
Inventario (Nota 8)	135,966		154,534
Seguros anticipados y otros activos corrientes	7,661		51,887
Total activos corrientes	<u>6,103,275</u>		<u>6,405,970</u>
Propiedades y equipos, neto (Nota 9):	4,553,915		4,917,572
Diferencias temporales	521		521
Total activos	<u>US\$ 10,657,711</u>	US\$	<u>11,324,063</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro contable	US\$ 410	US\$	97,386
Porción corriente de OLP (Nota 13)	306,770		360,983
Cuentas por pagar (Nota 10)	5,098,074		3,871,884
Anticipos recibidos	59,332		1,530,835
Impuestos corrientes (Nota 11)	43,602		91,375
Pasivos acumulados (Nota 12)	155,522		305,611
Total pasivos corrientes	<u>5,663,710</u>		<u>6,258,074</u>
Pasivos no corrientes: largo plazo (Nota 13)	<u>1,367,689</u>		<u>1,733,417</u>
Patrimonio de accionistas (Nota 14):			
Capital pagado	1,220,000		1,220,000
Reserva legal	281,770		240,505
Reserva facultativa y de capital	543,643		543,643
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	329,455		329,455
Ganancias acumuladas	957,704		998,969
Resultado del ejercicio	293,740		-
Total patrimonio de accionistas	<u>3,626,312</u>		<u>3,332,572</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 10,657,711</u>	US\$	<u>11,324,063</u>

Ver notas adjuntas.

Ing. Edgar 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 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 6,327,073	US\$ 5,490,828
Costo de ventas <i>(Nota 17)</i>	<u>(5,809,314)</u>	<u>(4,441,602)</u>
Margen bruto	517,759	1,049,226
Gastos:		
Administración y ventas <i>(Nota 17)</i>	(324,312)	(413,674)
Financieros	(62,937)	(63,617)
Participación de trabajadores	(67,488)	(91,322)
Otros ingresos, principalmente rendimientos financieros	319,409	36,879
Utilidad antes de impuesto a la renta	382,431	517,492
Impuesto a las ganancias:		
Corriente	(112,624)	(104,843)
Diferido	(23,933)	(16,965)
Impuesto a las ganancias, neto <i>(Nota 11)</i>	(88,691)	(121,808)
Utilidad del año	293,740	395,684
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\$ 293,740	395,684
Utilidad por acción		
Básica	0.24	0.32

Ver notas adjuntas

Ing. Edgar Samaniego Serpa – 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 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva facultativa y de capital	Efecto por aplicación de las NIIF	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldo a Enero 1, 2016	720,000	176,977	543,643	329,455	1,243,515	-
Utilidad neta del año						395,684
Otro resultado integral						-
Aumento de capital	500,000	63,528			(563,520)	
Dividendos por pagar					(76,702)	
Transferencia					295,684	(395,684)
Saldo a Diciembre 31, 2016	1,220,000	240,505	543,643	329,455	998,969	-
Utilidad neta del año						293,740
Otro resultado integral						-
Transferencia		41,265			(41,265)	
Saldo a Diciembre 31, 2017	1,220,000	281,770	543,643	329,455	957,704	293,740

Ver notas adjuntas

Ing. Edgar Santamiego Serpa – Gerente General

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

Constructora Palosa S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año Terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	6,890,393	4,923,732
Pagado a proveedores y trabajadores	(4,872,497)	(4,827,479)
Intereses pagado	(62,937)	(63,617)
Impuesto a la renta	(112,623)	(104,843)
Otros ingresos, principalmente intereses ganados	319,409	36,879
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>2,161,745</u>	<u>(35,328)</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(262,231)	(569,258)
Depósitos a plazo	<u>(783,714)</u>	<u>(2,429,300)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(1,045,945)</u>	<u>(2,998,558)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	(153,866)	317,041
Proveedores largo plazo	(339,119)	(415,527)
Anticipos de clientes y dividendos pagados en el 2016	<u>(1,471,503)</u>	<u>1,167,732</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>(1,964,488)</u>	<u>1,099,246</u>
Variación	(848,688)	(1,934,640)
Efectivo al inicio del año	<u>1,550,390</u>	<u>3,485,030</u>
Efectivo al final del año	<u>701,702</u>	<u>1550,390</u>
Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Resultado integral del año	293,740	395,684
Amortizaciones y provisiones	668,532	730,412
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	162,008	(567,096)
Inventarios	18,568	(84,766)
Otros activos corrientes	58,057	584,202
Cuentas por pagar	1,226,190	(1,095,148)
Beneficios a empleados	(217,577)	52,735
Otros pasivos corrientes	(47,773)	(51,351)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación <i>Ver notas adjuntas</i>	<u>2,161,745</u>	<u>(35,328)</u>

Ing. Edgar Samaniego Serpa - Gerente General

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