

## ***Ing. Wilson Merino Castillo***

*Auditor & Consultor Externo Independiente*  
*In God We Trust*

*Calle Villa Alegre No. 113 villa 13*

*Fono: 092206095 móvil: 0982658198*

*RDC: 0904760990001*

*Correo: wmerinocastillorobalaindca@gmail.com*

*Quaqueñil-Canada*

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS  
CONSTRUCTORA PALOSA S.A.  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

# Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2018

## 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 .....	6

**Ing. Wilson Merino Castillo**  
*Auditor & Consultor Externo-Independiente*  
*In God We Trust*

Calle Vista Alegre Itz 112 villa 13  
Phone: 092206645 móvil: 0982650198  
RUC: 0904769999001  
Correo: wmerinoauditorcasociados@gmail.com  
Guayaquil-Ecuador

A los señores Accionistas de

Constructora Palosa S.A.

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

---

## **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Constructora Palosa S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Constructora Palosa S.A., al 31 de diciembre de 2018, 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**

### **General**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA's. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Constructora Palosa S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración de Constructora Palosa S.A., es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno 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, revelando, según aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría 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. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- 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 función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.

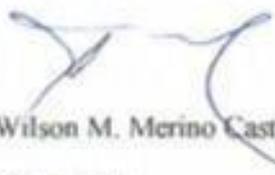
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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, eventos o hechos futuros pueden ser causa de 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 hechos correspondientes de un modo que logran 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 de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador

Marzo 26 de 2019



Ing. Wilson M. Merino Castillo

SC-RNAE- 719

## Constructora Palosa S.A.

### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018		2017
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 6,177	US\$	701,702
Depósitos a plazo (Nota 5)	3,282,503		3,213,014
Cuentas por cobrar (Nota 6)	1,983,012		1,569,370
Impuestos corrientes (Nota 7)	485,102		475,562
Inventario (Nota 8)	26,485		135,966
Seguros anticipados	3,126		7,661
Total activos corrientes	<u>5,786,405</u>		<u>6,103,275</u>
Propiedades y equipos, neto (Nota 9):	3,993,484		4,553,915
Diferencias temporales	-		521
Total activos	<u>US\$ 9,779,889</u>	US\$	<u>10,657,711</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligación bancaria y sobregiro contable	US\$ 52,850	US\$	410
Porción corriente de OLP (Nota 13)	-		306,770
Cuentas por pagar (Nota 10)	3,927,465		5,098,074
Anticipos recibidos	112,124		59,332
Impuestos corrientes (Nota 11)	51,493		43,602
Pasivos acumulados (Nota 12)	100,517		155,562
Total pasivos corrientes	<u>4,244,449</u>		<u>5,663,710</u>
Pasivos no corrientes: (Nota 13)	<u>1,966,033</u>		<u>1,367,689</u>
Patrimonio de accionistas (Nota 14):			
Capital pagado	1,220,000		1,220,000
Reserva legal	308,750		281,770
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		1,251,444
Resultado del ejercicio	209,855		-
Total patrimonio de accionistas	<u>3,569,407</u>		<u>3,626,312</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 9,779,889</u>	US\$	<u>10,657,711</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 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	US\$ 5,528,411	US\$ 6,327,073
Costo de ventas (Nota 17)	(4,875,329)	(5,809,314)
<b>Margen bruto</b>	<b>653,082</b>	<b>517,759</b>
Gastos:		
Administración y ventas (Nota 17)	(356,338)	(324,312)
Financieros	(22,373)	(62,937)
Participación de trabajadores	(50,399)	(67,488)
Otros ingresos, rendimientos financieros	61,623	319,409
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>285,595</b>	<b>382,431</b>
Impuesto a las ganancias:		
Corriente	(88,079)	(112,624)
Diferido	12,339	23,933
<b>Impuesto a las ganancias, neto (Nota 11)</b>	<b>(75,740)</b>	<b>(88,691)</b>
<b>Utilidad del año</b>	<b>209,855</b>	<b>293,740</b>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>US\$ 209,855</b>	<b>293,740</b>

#### Utilidad por acción

Básica

0,18

0,24

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 2018

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
Saldos a Enero 1, 2017	1,220,000	240,505	543,643	329,455	998,969	-
Utilidad neta del año						293,740
Otro resultado integral						-
Transferencia		41,265			252,475	(293,740)
Saldos a Diciembre 31, 2017	<u>1,220,000</u>	<u>281,770</u>	<u>543,643</u>	<u>329,455</u>	<u>1,251,444</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año						209,855
Otro resultado integral						-
Transferencia y retiros		26,980			(293,740)	
Saldos a Diciembre 31, 2018	<u>1,220,000</u>	<u>308,770</u>	<u>543,643</u>	<u>329,455</u>	<u>957,704</u>	<u>209,855</u>

*Ver notas adjuntas.*

  
Ing. Edgar 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 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	4,537,745	6,890,393
Pagado a proveedores y trabajadores	(5,174,486)	(4,872,497)
Intereses pagado	(22,373)	(62,937)
Impuesto a la renta	(88,079)	(112,623)
Otros ingresos, principalmente intereses ganados	<u>61,623</u>	<u>319,409</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(685,570)</u>	<u>2,161,745</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades y equipos	(83,373)	(262,231)
Depósitos a plazo	<u>(69,489)</u>	<u>(783,714)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(152,862)</u>	<u>(1,045,945)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	(441,688)	(153,866)
Proveedores largo plazo	(1,100,731)	(339,119)
Anticipos de clientes, accionistas y dividendos pagados en el 2016	<u>1,685,326</u>	<u>(1,471,503)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>142,907</u>	<u>(1,964,488)</u>
Variación	(695,525)	(848,688)
Efectivo al inicio del año	<u>701,702</u>	<u>1,550,390</u>
Efectivo al final del año	<u>6,177</u>	<u>701,702</u>
<b>Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>		
Resultado integral del año	209,855	293,740
Amortizaciones y provisiones	681,863	668,532
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(990,666)	162,008
Inventarios	109,481	18,568
Otros activos corrientes	572,019	58,057
Cuentas por pagar	(1,170,609)	1,226,190
Beneficios a empleados	(105,404)	(217,577)
Otros pasivos corrientes	<u>7,891</u>	<u>(47,773)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación <i>Ver notas adjuntas</i>	<u>(685,570)</u>	<u>2,161,745</u>

Ing. Edgar Santibáñez Serpa - Gerente General

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