

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

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

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999007
Correo: wmerinoauditorconsultor@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 2019, 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 2019, 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

Ejecución de la auditoria

Nuestra auditoria 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 auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

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.

Asuntos claves de auditoria

Los asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Saldos por cobrar a compañías relacionadas

Los activos financieros corrientes incluyen saldos por cobrar a relacionadas por US 1.2 millones que representan el 30 % del total de activos corrientes. Estos valores fueron destinados principalmente a financiar capital de trabajo. Consideramos el reconocimiento, clasificación y valuación de los saldos por cobrar a compañías relacionadas como un asunto clave de auditoria.

Nuestros procedimientos de auditoria para cubrir el asunto antes descrito consideró lo siguiente:

- Entendimos y evaluamos los controles relevantes relacionados con el registro, clasificación y medición de los saldos con compañías relacionadas.
- Cruce de saldos entre partes relacionadas en las cuentas de control del mayor general de las compañías relacionadas.
- Revisión de acuerdo contractuales al 31 de diciembre de 2019, si hubiera
- Análisis de la medición de los saldos por cobrar a compañías relacionadas, consistente en la integridad de los flujos entregados a partes relacionadas, plazos y operaciones similares de mercado.
- Supuestos utilizados por la Administración de la compañía en la prueba de deterioro de los saldos por cobrar a compañías relacionadas.

En el desarrollo de nuestras pruebas no identificamos excepciones

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 Full 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:

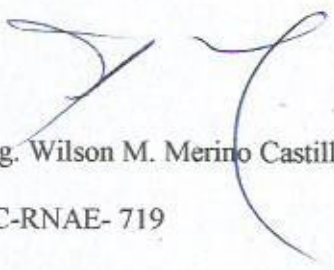
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 29 de 2020



Ing. Wilson M. Merino Castillo

SC-RNAE- 719

Constructora Palosa S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Activos

Activos corrientes:

	2019	2018
Efectivo (Nota 4)	US\$ 227,675	US\$ 6,177
Depósitos a plazo (Nota 5)	-	3,282,503
Cuentas por cobrar (Nota 6)	2,573,343	1,983,012
Impuestos corrientes (Nota 7)	389,934	485,102
Inventario y obras en proceso (Nota 8)	537,470	26,485
Seguros anticipados y depósitos en garantía	38,694	3,126
Total activos corrientes	3,767,116	5,786,405
Propiedades y equipos, neto (Nota 9):	3,382,056	3,993,484
Impuestos diferidos	1,233	-
Total activos	US\$ 7,150,405	US\$ 9,779,889

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Obligaciones y sobregiros (Nota 10)	US\$ 515,268	US\$ 52,850
Cuentas por pagar (Nota 11)	1,092,683	3,927,465
Anticipos recibidos sin intereses	1,043,151	112,124
Impuestos corrientes (Nota 12)	9,663	51,493
Pasivos acumulados (Nota 13)	89,623	100,517
Total pasivos corrientes	2,750,388	4,244,449
Pasivos no corrientes: (Nota 14)	959,033	1,966,033
Total pasivos	3,709,421	6,210,482

Patrimonio de accionistas (Nota 15):

Capital pagado	1,220,000	1,220,000
Reserva legal	328,502	308,750
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	1,167,559
Resultado del ejercicio	61,680	-
Total patrimonio de accionistas	3,440,984	3,569,407
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 7,150,405	US\$ 9,779,889

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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias:		
Contratos de construcción	US\$ 1,358,706	US\$ 5,002,253
Venta de hormigón, asfalto, material cantera y otros	325,170	526,158
Costo de ventas (Nota 18)	(1,468,891)	(4,875,329)
Margen bruto	214,985	653,082
Gastos:		
Administración y ventas (Nota 18)	(313,716)	(356,338)
Financieros	(4,086)	(22,373)
Participación de trabajadores	(15,288)	(50,399)
Otros ingresos, rendimientos financieros	204,739	61,623
Utilidad antes de impuesto a la renta	86,634	285,595
Impuesto a las ganancias:		
Corriente	(23,112)	(88,079)
Diferido	(1,842)	12,339
Impuesto a las ganancias, neto (Nota 12)	(24,954)	(75,740)
Utilidad del año	61,680	209,855
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados	-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos	US\$ 61,680	209,855
Utilidad por acción		
Básica	0.05	0.18

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 2019

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, 2018	1,220,000	281,770	543,643	329,455	1,251,444	-
Utilidad neta del año						209,855
Otro resultado integral						-
Transferencia		26,980			209,855	(209,855)
Retiros					(293,740)	
Saldos a Diciembre 31, 2018	1,220,000	308,750	543,643	329,455	1,167,559	-
Utilidad neta del año						61,680
Otro resultado integral						-
Retiros y transferencia		19,752			(209,855)	
Saldos a Diciembre 31, 2019	1,220,000	328,502	543,643	329,455	957,704	61,680

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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,080,884	4,537,745
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,194,591)	(5,174,486)
Impuesto a la renta	(23,112)	(88,079)
Otros ingresos: intereses ganados netos de interés pagados	<u>200,653</u>	<u>39,250</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>63,834</u>	<u>(685,570)</u>
Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	(35,603)	(83,373)
Depósitos a plazo	<u>-</u>	<u>(69,489)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(35,603)</u>	<u>(152,862)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	462,418	(441,688)
Proveedores largo plazo	-	(1,100,731)
Anticipos recibidos, accionistas y retiros	<u>(269,151)</u>	<u>1,685,326</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>193,267</u>	<u>142,907</u>
Variación	221,498	(695,525)
Efectivo al inicio del año	<u>6,177</u>	<u>701,702</u>
Efectivo al final del año	<u>227,675</u>	<u>6,177</u>
Conciliación del resultado integral del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Resultado integral del año	61,680	209,855
Amortizaciones y provisiones	664,161	681,863
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	397,008	(990,666)
Inventarios	(510,985)	109,481
Otros activos corrientes	59,600	572,019
Cuentas por pagar	(539,618)	(1,170,609)
Beneficios a empleados	(26,182)	(105,404)
Otros pasivos corrientes	<u>(41,830)</u>	<u>7,891</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación <i>Ver notas adjuntas</i>	<u>63,834</u>	<u>(685,570)</u>
Ing. Edgar Samaniego Serpa - Gerente General		
	C.P.A. Paola Rosas Foala - Contadora General	