

C A V I M A Q S A S . A .

**Estados Financieros**

Correspondientes a los períodos terminados al  
31 de Diciembre de 2016 y 31 de Diciembre del 2017

# **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

## **1. Información General**

*CAVIMAQSA S.A.*, es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la construcción de obras civiles en general. Inició sus operaciones en el mes de Agosto del año 2000.

### **1.1. Base de presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros de *CAVIMAQSA S.A.*; al 31 de Diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2017, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 16 de Marzo del 2018.

#### **1.1.1. Cambios en políticas contables**

Se aplicaron normas NIIF o interpretaciones CINIIF aplicando a las cuentas incobrables que sean efectivas .

#### **1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de

acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

## **1.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

## **1.3. Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

## **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros.

### **2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales, los cuales se registran al costo y no están sujetos a un riesgo significativos de cambios de valor.

### **2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes y empresas relacionadas por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

### **2.3. Propiedad, Planta y Equipo**

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<b>Edificios</b>	<b>20 años</b>
<b>Maquinarias y Equipos</b>	<b>10 años</b>
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>10 años</b>
<b>Herramientas</b>	<b>10 años</b>
<b>Vehículos</b>	<b>5 años</b>
<b>Equipo de Computación</b>	<b>3 años</b>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

#### **2.4. Documentos y Cuentas por Pagar**

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

#### **2.5. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

## **2.6. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

## **2.7. Obligaciones por beneficios a empleados**

### ***Corto Plazo***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto

por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

**(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.**

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

**2.8. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

**2.9. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación de sus servicios de construcción de obra civil o demás actividades ordinarias, después que los mismos se hayan efectuada. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse puede ser medidos confiablemente.

**3. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Ventas Locales</b>	<b>42.557,35</b>	<b>40.182,80</b>
<b>(-) Descuentos en Ventas</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	42.557,35	40.182,880

**4. Gastos de Administración, Ventas y Financieros**

Un detalle de los Gastos de Administración y Ventas, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Sueldos y Beneficios Sociales</b>	<b>35.630,39</b>	<b>32.920,43</b>
<b>Suministros y Materiales</b>	<b>1.347,00</b>	<b>3.500,00</b>
<b>Mantenimiento y Reparaciones</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Impuestos, Contribuciones y Otros</b>	<b>55,39</b>	<b>706,95</b>
<b>Comisiones</b>	<b>0,00</b>	<b>241,38</b>
<b>Iva que se carga al Gasto</b>	<b>217,01</b>	<b>23,73</b>
<b>Servicios Públicos</b>	<b>343,42</b>	<b>452,09</b>
<b>Otros</b>	<b>229,08</b>	<b>386,65</b>
<b>Depreciaciones</b>	<b>622,08</b>	<b>622,08</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>51,95</b>	<b>115,56</b>

Total Gastos	38.496,32	38.968,87
--------------	-----------	-----------

## 5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2016 y 2017 es el siguiente:

	2017	2016
Utilidad Contable	3.761,03	1.034,31
<b>(-) Participación Trabajadores 15%</b>	<b>564,15</b>	<b>155,15</b>
<b>(+) Gasto no Deducible</b>	<b>20,33</b>	<b>582,03</b>
<b>(-) Deducción por Leyes Especiales</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Base Impuesto a la Renta (2016-22% / 2015 - 22%)	3.217,21	1.461,19
Impuesto a la Renta CAUSADO (2016-22% / 2015 - 22%)	707,79	321,46
Impuesto a la Renta PAGADO (2016-22% / 2015 - 22%)	707,79	238,19
Cálculo de anticipo 2015 SRI		

## 6. Efectivo y Equivalentes al

### Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Caja – Bancos</b>	<b>1.267,06</b>	<b>2.757,42</b>
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.267,06	2.757,42

La compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de Estados Unidos en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 7. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	50.599,28	48.329,49
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	<b>12.348,84</b>
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	<b>3.310,36</b>
Total de Activos Financieros	50.599,28	63.988,69

## 8. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)</b>	<b>0,00</b>	0,00
<b>Crédito Tributario Anticipo Renta</b>	<b>0,00</b>	318,56
Total de Activos por Impuestos Corrientes	<u>0,00</u>	<u>318,56</u>

## . Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/17</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>deducciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/16</u>
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>10.901,03</b>	<b>0,00</b>	<b>10.901,03</b>
<b>Equipos de Computación</b>	<b>2.850,46</b>	<b>0,00</b>	<b>2.850,46</b>
<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>758,93</b>	<b>0,00</b>	<b>758,93</b>
Suman	14.510,42	0,00	14.510,42
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<u><b>-12.926,04</b></u>	<u><b>-622,08</b></u>	<u><b>-12.303,96</b></u>
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>1.584,38</u>	<u>-622,08</u>	<u>2.206,46</u>

## 10. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Proveedores Locales</b>	<b>30.899,59</b>	<b>5.511,64</b>
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	30.899,59	5.532,45

### 11. Otros Pasivos – Corriente

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Con la Administración Tributaria</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>389,23</b>	<b>0,00</b>
<b>Con el IESS</b>	<b>564,15</b>	<b>636,43</b>
<b>Por Beneficios Sociales Empleados</b>	<b>608,27</b>	<b>3.168,59</b>
<b>Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>2.537,73</b>	<b>155,15</b>
Total de Otras Obligaciones Corrientes	4.099,38	3.960,17

### 12. Cuentas y Documentos por Pagar – Largo Plazo

Un detalle de las Obligaciones con Proveedores a Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

	2017	2016
<b>Proveedores Locales</b>	<b>19.600,00</b>	<b>61.857,35</b>
Total de Cuentas y Documentos	19.600,00	61.857,35

### 13. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

#### **14. Reserva Legal**

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, será utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones.

#### **15. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.



-----  
**ARQ. EDUARDO HELIODORO CASTRO GILER**  
**GERENTE GENERAL**



-----  
**AURORA NOEMI ORTEGA IZQUIERDO**  
**CONTADORA**  
**R.O.15899**