

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A. se encuentra en la República del Ecuador, fue constituida el 14 de febrero del 2003 y su objeto principal es la comercialización de hormigón en todas sus formas y resistencias, para obras civiles e industriales, y de las materias primas que lo componen, transporte y comercialización de productos elaborados de hormigón y/o prefabricados, podrá dedicarse también a la construcción de edificios.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

b) Bases de medición

Los estados financieros fueron han sido preparados sobre la base del principio del costos histórico.

c) Modelo funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVA

Las políticas mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos financieros y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, ó estas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ii. Activos financieros no derivados – medición

Préstamo y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costos de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos financieros no derivados – medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, préstamos por pagar terceros y otras cuentas por pagar.

iv. Capital social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

f) Propiedad y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos con valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas polo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponda al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- Edificios	5%
- Naves, aeronaves, barcasas y otros	5%
- Equipos de construcción	10 y 20%
- Vehículos	20%
- Equipo de computo	33,33%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de mantenimiento	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

g. Deterioro del valor

i. Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no financieros

El importe de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados: unidad generadora de efectivo, que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad de generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y uso razonable, menos los costos de venta.

Para determinar el valor del uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

h. Beneficios a los empleados

i. Planes de beneficios definidos – jubilación patronal e indemnización por desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio d=se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por los cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos, el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

i) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en los reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos que rodean a la mayoría de sucesos concurrentes a la valoración de éstas.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio.

4. Instrumentos financieros – valores razonables y administración de riesgos

a) Valores razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósito de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Otros pasivos financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación de cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

b) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

ii. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la imagen Corporativa; se debe controlar la liquidez mediante una debida gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo las tasas cambiarias o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. La Compañía debe administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Bancos (i)	2.456,71	6.731,09
Caja	114,07	1.000,00
Total	<u>2.570,78</u>	<u>7.731,09</u>

(i) **saldos disponibles en cuentas corriente**

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Industria Metal Mecanica Constructora	67.615,83	67.615,83
Nansur S.A.	3.807,16	3.807,16
Alfadomus Cía. Ltda.	11.097,09	11.097,09
Licitaciones y Contratos S.A.	7.883,46	7.883,46
Varios	225.183,08	220.483,79
Total	315.586,62	310.887,33

Ver pagina siguiente: Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Compañía Verdu S.A.	33.794,36	36.200,12
Qualiclip S.A.	383.618,44	381.618,44
Listoprinser S.A.	8.112,22	4.912,22
Accesaleasing	44.005,74	44.005,74
Caferini S.A.	3.000,00	3.000,00
Midisa	40.000,00	-
Spillinga S.A.	1.000,00	1.000,00
Otros menores	4.969,77	-
Total	518.500,53	470.736,52

Las transacciones reveladas en el párrafo precedente han sido negociadas en términos normales y de acuerdo a las políticas internas de la Compañía.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Empleados	58.535,45	57.895,45
Varias cuentas	407.315,83	297.686,71
Anticipo Proveedores	4.834,55	3.471,79
Total	470.685,83	359.053,95

Ver página siguiente: Activos por impuestos corrientes

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V.
HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Impuesto anticipado	2.759,22	4.245,10
Credito tributario IVA	2.789,57	1.471,70
Credito Tributario Renta	58.890,50	68.851,68
Total	64.439,29	74.568,48

10. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10a. Al 31 de diciembre del 2015 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Vehiculos	73.928,44	-	73.928,44	20
Construcciones	5.419,42	-	5.419,42	
Muebles y enseres	15.939,37	-	15.939,37	10
Instalaciones y mejoras	11.006,48	-	11.006,48	10
Equipo de producción	332.499,63	-	332.499,63	10 y 20
Equipo de computación	4.751,68	-	4.751,68	33.33
Sub-Total	443.545,02	-	443.545,02	

DEPRECIACION ACUMULADA

Vehiculos	73.928,44	-	73.928,44
Construcciones	5.419,42	-	5.419,42
Muebles y enseres	2.655,87	1.584,72	4.240,59
Instalaciones y mejoras	11.006,48	-	11.006,48
Equipo de producción	292.673,17	26.706,84	319.380,01
Equipo de computación	3.330,68	588,00	3.918,68
Sub-Total	389.014,06	28.879,56	417.893,62
TOTAL	54.530,96	(28.879,56)	25.651,40

10b Al 31 de diciembre del 2014 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Vehiculos	73.928,44	-	73.928,44	20
Construcciones	5.419,42	-	5.419,42	
Muebles y enseres	1.844,60	14.094,77	15.939,37	10
Instalaciones y mejoras	11.006,48	-	11.006,48	10
Equipo de producción	287.499,63	45.000,00	332.499,63	10 y 20
Equipo de computación	2.987,68	1.764,00	4.751,68	33.33
Sub-Total	382.686,25	60.858,77	443.545,02	

DEPRECIACION ACUMULADA

Vehiculos	73.928,44	-	73.928,44
Construcciones	5.419,42	-	5.419,42
Muebles y enseres	1.423,53	1.232,34	2.655,87
Instalaciones y mejoras	11.006,48	-	11.006,48
Equipo de producción	267.091,33	25.581,84	292.673,17
Equipo de computación	2.987,68	343,00	3.330,68
Sub-Total	361.856,88	27.157,18	389.014,06
TOTAL	20.829,37	33.701,59	54.530,96

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Proveedores Locales	3.976,43	794,05
Total	3.976,43	794,05

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Cías Relacionadas	515.871,08	427.118,28
Total	515.871,08	427.118,28

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
IESS	13,80	172,80
Sueldo por pagar	791,07	942,14
Provisiones sociales	710,11	253,09
Otros	6.508,08	576,07
Total	8.023,06	1.944,10

**CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES
S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Cuentas por pagar SRI	278,33	13.688,29
Total	<hr/> 278,33	13.688,29

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad/Pérdida del ejercicio antes de deducciones	5.908,25	38.982,71
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-	5.847,41
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Pérdida / utilidad del ejercicio antes de deducciones	5.908,25	38.982,71
(-) Participación trabajadores	-	(5.847,41)
(+) Gastos no deducibles	3.197,54	33.000,00
Base Imponible del Impuesto a la Renta	9.105,79	66.135,30
IMPUESTO A LA RENTA	2.003,27	14.549,77
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	2.003,27	14.549,77
MENOS:		
Anticipo IR	(5.591,23)	(12.338,30)
- Anticipo pendiente de pago	4.245,11	12.338,30
- Retención en la fuente del año	(1.013,08)	(4.245,10)
- Creditos tributarios de años anteriores	(54.959,05)	(68.851,68)
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR DE LA EMPRESA	(55.314,98)	(58.547,01)

e. TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 12% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Otros pasivos corriente

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Anticipos de clientes	8.000,00	8.000,00
Total	8.000,00	8.000,00

17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Empresas Relacionadas	601.801,44	551.990,57
Total	601.801,44	551.990,57

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, el capital social de **CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.**, está integrado por 1000 participaciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

19. RESERVAS

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Reserva legal	25.340,42	25.340,42
Reserva facultativa	12.731,32	12.731,32
Total	38.071,74	38.071,74

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

RESERVA FACULTATIVA

Esta a disposición de los Accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

20.RESULTADOS ACUMULADOS

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Utilidades retenidas	282.519,16	263.933,63
Déficit acumulado	(76.043,30)	(76.043,30)
Total	206.475,86	187.890,33

UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. INGRESOS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Ventas	101.308,25	424.509,05
Total	<u>101.308,25</u>	<u>424.509,05</u>

22. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del costo:

	Al 31 de Diciembre del 2015	Al 31 de Diciembre del 2014
Costo	-1.066,00	212.924,24
Total	<u>-1.066,00</u>	<u>212.924,24</u>

CONSTRUCCIONES, VIAS Y HORMIGONES C.V. HORMIGONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

23. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014, 2013, se encuentran abiertos a revisión.

24. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

25. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

27. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (Abril 29 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

