



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. Información General

La actividad principal de la Compañía VESTSACER S.A., es la de ACTIVIDADES DE CONSULTORIA EN CONSTRUCCIONES Y PROCESOS INDUSTRIALES Y AMBIENTALES, domiciliada en la Provincia: Guayas Cantón: Guayaquil Parroquia Tarqui, Calle: Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Piso 1.

La Compañía es una sociedad anónima constituida ante el notario Trigésimo Ab. Wendy María Vera Ríos, el 25 de Enero de 2008, certificada en el Registro Mercantil el 06 de Marzo de 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil número 4640.

El 100% del capital de la Compañía, pertenece a accionistas ecuatorianos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados: de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2018, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en los estados financieros.

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional del país y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2.3. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable. La Compañía clasificó sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Otras Obligaciones Corrientes

Representan cuentas por pagar con la administración tributaria, con los trabajadores, y otras cuentas por pagar.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2.4.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Otros equipos	10

2.5.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Beneficios a Empleados

2.6.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2.7. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1. Venta

Los ingresos provenientes de las ventas deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las Estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Caja y bancos consistían de lo siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE	
2018	2017
En US. Dólares	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Caja Chica	200	200
Caja General	813	
Bancos	<u>164,704</u>	<u>134,221</u>
Total	<u>165,718</u>	<u>134,421</u>

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El análisis de los saldos de las cuentas por cobrar deterioradas es como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Cuentas Por cobrar Clientes	164,700	0
Cuentas por Cobrar Empleados	19,066	7,582
Anticipo Proveedores	374,997	491,580
Otras Cuentas por Cobrar	<u>544,227</u>	<u>661,995</u>
Total	<u>1,102,990</u>	<u>1,161,157</u>

6. Activos por Impuesto Corriente:

Lo constituyen las siguientes partidas:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Impuesto al Valor Agregado	10,888	137,596
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	10,728	5,728
Retenciones de Impuesto al valor agregado	<u>522,270</u>	<u>516,270</u>
Total	<u>543,886</u>	<u>659,594</u>

7. Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo se constituyen de lo siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Costo	3,317,996	5,614,359
Depreciación acumulada	<u>301,371</u>	<u>873,228</u>
Total	<u>3,016,625</u>	<u>4,741,131</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Clasificación

Terrenos	2,041,031	2,123,531
Edificios	118,175	126,325
Muebles y Enseres	20,463	25,585
Maquinarias y Equipos	88,949	1,713,691
Equipo de Computo	847	1,238
Software	6,004	9,607
Construcciones en curso	741,156	741,156
	<u>3,016,625</u>	<u>4,741,131</u>

8. Cuentas y documentos por Pagar

Este rubro se compone de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	5,351,295	5,539,924
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	7,772	7,772
Anticipo de Clientes	1,379,241	1,354,421
Total	<u>6,738,308</u>	<u>6,902,117</u>

9. Impuestos

9.1. Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por Pagar	27	1,908
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por Pagar	14	603
Total	<u>41</u>	<u>2,511</u>

9.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Gastos Administrativos	2,415,759	1,178,224
Total	<u>2,415,759</u>	<u>1,178,224</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

La tarifa impositiva del impuesto a la renta corriente para el año 2018, está a la tasa del 22%, pero la empresa no la constituye por la pérdida obtenida en el año.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los seis años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración acorde a la nueva disposición.

10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Beneficios Sociales	8,931	7,700
Total	8,931	7,700

11. Provisión Beneficios Definidos

Las provisiones por estos beneficios están compuesta por:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Jubilación Patronal	23,165	23,165
Jubilación Desahucio	3,138	3,138
Total	26,303	26,303

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2018, el capital social consiste de 20.000,00 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

12.3. Resultados Acumulados

La composición de este grupo es como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Utilidades (pérdida) Ejercicio Actual	-1,810,134	-424,849
Total	-1,810,134	-424,849

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2018	2017
	En US. Dólares	
Venta de Activos	500,000	0
Otros Ingresos	105,625	0
Alquiler de Maquinaria	0	286,386
Total	605,625	286,386

14. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 22 de marzo del 2019 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y enviados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Priscila Cevallos Pacheco
Gerente General

CPA Katty Alcivar Bravo
Contadora