

Cuenca, 16 de marzo de 2018

Señoría
Daniela Sanmartín Garate
Gerente General
VIPESA Construcciones Cla. Ltda.
Ciudad

De mi consideración:

A continuación, sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa – Independiente sobre estados financieros del ejercicio 2017 de *VIPESA Construcciones Cla. Ltda.*, entidad no cotizada, preparados de conformidad con un marco de cumplimiento con fines generales.

Vale indicar que según el reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, *VIPESA Construcciones Cla. Ltda.*, cumple con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, por lo que se ha elaborado el presente informe de acuerdo a su requerimiento realizado: por razones administrativas, de control interno de la organización y de cumplimiento con las disposiciones legales.

Cordialmente



Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
RENAE 834
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR
UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la empresa VIPESA CONTRUCCIONES CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VIPESA CONTRUCCIONES CIA. LTDA., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjunto de la Sociedad han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y demás leyes y reglamentos vigentes en la República del Ecuador, y del control

interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y en se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
RENAE 834
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777
Fecha: 16 de marzo de 2018

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

	Nota	2017	2016	Variación
ACTIVO				
Activo Corriente				
Caja - Bancos	3	\$ 696.318,67	\$ 527.299,91	\$ 169.018,76 32,05%
Cuentas no relacionados locales	4	\$ 252.226,69	\$ 65.555,06	\$ 186.671,63 284,76%
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados		\$ 362.871,89	\$ 361.180,99	\$ 1.690,90 0,47%
Inventario de Materiales y Suministros		\$ 52.769,16	\$ 44.245,40	\$ 8.523,76 19,26%
Credito Tributario		\$ 6.234,45	\$ 30.930,91	(\$ 24.696,46) 100,00%
Activos pagados por anticipado		\$ 22.216,48	\$ 19.244,51	\$ 2.971,97 15,44%
		\$ 0,00	\$ 6.143,04	(\$ 6.143,04) 100,00%
Activos de Largo Plazo		\$ 895.454,45	\$ 700.959,42	\$ 194.495,03 27,75%
Activo Fijo		\$ 895.454,45	\$ 700.959,42	\$ 194.495,03 27,75%
Propiedad Planta y Equipo	5	\$ 1.820.187,59	\$ 1.521.623,93	\$ 298.563,66 19,62%
(Depreciación acumulada activo fijo)		(\$ 924.733,14)	(\$ 820.664,51)	(\$ 104.068,63) 12,68%
TOTAL DE ACTIVOS		\$ 1.591.773,12	\$ 1.228.259,33	\$ 363.513,79 29,60%

VITESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

	Nota	2017	2016	Variación
PASIVO				
Pasivo Corriente		\$ 1.073.556,21	\$ 835.805,85	\$ 237.750,36 28,45%
Proveedores no relacionados locales	6	\$ 616.186,59	\$ 547.305,40	\$ 68.881,19 12,59%
Obligaciones con la Administración Tributaria	7	\$ 3.184,26	\$ 25.119,05	(\$ 21.934,79) -87,32%
Participación trabajadores por pagar	7	\$ 19.038,98	\$ 9.833,89	\$ 9.205,09 93,61%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	8	\$ 151.435,30	\$ 78.167,00	\$ 73.268,30 93,73%
Obligaciones emitidas corto plazo		\$ 38.674,13	\$ 27.690,15	\$ 10.983,98 39,67%
Obligaciones con el IESS		\$ 5.425,31	\$ 5.424,39	\$ 0,92 0,02%
Anticipo de Clientes	9	\$ 141.494,01	\$ 21.971,97	\$ 119.522,04 543,98%
Obligaciones con Instituciones Financieras		\$ 77.157,16	\$ 38.121,76	\$ 39.035,40 102,40%
Otros pasivos corrientes		\$ 20.960,47	\$ 82.172,24	(\$ 61.211,77) 100,00%
Pasivo Largo Plazo		\$ 59.461,41	\$ 0,00	\$ 59.461,41
Otras cuentas por pagar no corrientes		\$ 18.264,11	\$ 0,00	\$ 18.264,11
Obligaciones con Instituciones Financieras		\$ 41.197,30	\$ 0,00	\$ 41.197,30
TOTAL DE PASIVOS		\$ 1.133.017,62	\$ 835.805,85	\$ 297.211,77 35,66%

	Nota	2017	2016	Variación
PATRIMONIO				
Patrimonio		\$ 458.755,50	\$ 392.453,48	\$ 66.302,02 16,89%
Capital social	10	\$ 86.400,00	\$ 86.400,00	\$ 0,00 0,00%
Aporte futuras capitalizaciones		\$ 27.000,00	\$ 27.000,00	\$ 0,00 0,00%
Reserva Legal	11	\$ 18.510,85	\$ 18.510,85	\$ 0,00 0,00%
Resultados de ejercicios anteriores	12	\$ 244.615,43	\$ 231.466,63	\$ 13.148,80 5,68%
Utilidad del Ejercicio		\$ 82.229,22	\$ 29.076,00	\$ 53.153,22 182,81%
TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO		\$ 1.591.773,12	\$ 1.228.259,33	\$ 363.513,79 29,60%

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.								
ESTADO DE RESULTADOS		Nota	2017		2016		Variación	
INGRESOS		13	\$ 2.251.081,29	100,00%	\$ 1.715.490,10	100,00%	\$ 535.591,19	31,22%
Ventas netas de bienes			\$ 2.131.081,29	94,67%	\$ 1.715.490,10	100,00%	\$ 415.591,19	24,23%
Ventas netas de servicios			\$ 120.000,00	5,33%			\$ 120.000,00	
COSTOS			\$ 312.215,52	13,87%	\$ 407.572,90	23,76%	\$ (95.357,38)	-23,40%
Costo de Ventas			\$ 312.215,52	14%	\$ 407.572,90	24%	\$ (95.357,38)	-23,40%
UTILIDAD BRUTA			\$ 1.938.865,77	86,13%	\$ 1.307.917,20	76,24%	\$ 630.948,57	48,24%
GASTOS			\$ 1.800.142,31	79,97%	\$ 1.216.045,93	70,89%	\$ 584.096,38	48,03%
Sueldos y salarios		14	\$ 98.128,20	5,45%	\$ 208.178,73	17,12%	\$ (110.050,53)	-52,86%
Beneficios sociales			\$ 107.863,07	5,99%	\$ 40.959,20	3,37%	\$ 66.903,87	163,34%
Aporte a la seguridad social			\$ 19.640,81	1,09%	\$ 40.470,62	3,33%	\$ (20.829,81)	-51,47%
Honorarios profesionales			\$ 18.100,91	1,01%		0,00%	\$ 18.100,91	
Desahucio y Despido				0,00%	\$ 1.125,00	0,09%	\$ (1.125,00)	-100,00%
Mantenimientos y reparaciones			\$ 129.396,95	7,19%	\$ 259.643,05	21,35%	\$ (130.246,09)	-50,16%
Combustibles			\$ 101.088,62	5,62%	\$ 78.247,85	6,43%	\$ 22.840,77	29,19%
Arriendo Operativo			\$ 9.054,00	0,50%	\$ 29.100,00	2,39%	\$ (20.046,00)	-68,89%
Suministros y materiales			\$ 309.351,74	17,12%	\$ 4.933,68	0,41%	\$ 304.418,06	6170,20%
Transporte			\$ 619.610,27	34,42%	\$ 131.493,60	10,81%	\$ 488.116,67	371,21%
Seguros y reaseguros			\$ 16.318,54	0,91%	\$ 18.707,80	1,54%	\$ (2.389,26)	-12,77%
Gastos de gestión			\$ 1.594,55	0,09%		0,00%	\$ 1.594,55	
Impuestos, contribuciones y otros			\$ 20.902,09	1,16%	\$ 34.717,77	2,85%	\$ (13.815,68)	-39,79%
Gastos de viaje			\$ 6.429,15	0,36%		0,00%	\$ 6.429,15	
Depreciaciones			\$ 148.823,07	8,27%	\$ 241.504,32	19,86%	\$ (92.681,25)	-38,38%
IVA que se carga al gasto				0,00%	\$ 62,65	0,01%	\$ (62,65)	100,00%
Servicios Públicos			\$ 33.209,42	1,84%		0,00%	\$ 33.209,42	
Pago por otros			\$ 160.631,91	8,92%	\$ 126.991,66	10,44%	\$ 33.640,25	26,58%
UTILIDAD OPERATIVA			\$ 138.723,46	6,16%	\$ 91.871,27	5,36%	\$ 46.852,19	51,00%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			\$ 3.340,16	0,15%			\$ 3.340,16	
Utilidad en venta de activos			\$ 1.906,23	57,07%			\$ 1.906,23	
Otros ingresos			\$ 120,45	3,61%			\$ 120,45	
Ingresos financieros			\$ 1.313,48	39,32%				
GASTOS FINANCIEROS			\$ 15.137,08	0,67%	\$ 26.312,00	1,53%	\$ (11.174,92)	-42,47%
Intereses bancarios locales			\$ 12.487,11	82,49%	\$ 25.192,90	95,75%	\$ (12.705,79)	-50,43%
Transacciones bancarias			\$ 2.649,97	17,51%	\$ 1.119,10	4,25%	\$ 1.530,87	100,00%
UTILIDAD NETA			\$ 126.926,54	5,64%	\$ 65.559,27	3,82%	\$ 61.367,27	93,61%
15% de trabajadores			\$ 19.038,98	0,85%	\$ 9.833,89	0,57%	\$ 9.205,09	93,61%
(+/-) Gastos no deducibles locales			\$ 8.741,25	0,39%	\$ 10.761,89	0,63%	\$ (2.020,64)	-18,78%
UTILIDAD GRAVABLE			\$ 116.628,81	5,18%	\$ 66.487,27	3,88%	\$ 50.141,54	75,42%
Impuesto Corrido			\$ 25.658,35	1,14%	\$ 14.627,20	0,85%	\$ 11.031,15	75,42%
Ret. en la fuente que le realizaron			\$ 22.474,08		\$ 16.459,05		\$ 6.015,03	36,55%
Anticipo del impuesto a la renta			\$ 14.336,21		\$ 25.119,05		\$ (10.782,84)	-42,93%
Saldo del anticipo pendiente de pago			\$ 14.336,21		\$ 25.119,05		\$ (10.782,84)	-42,93%
Crédito tributario por ISD					\$ 2.700,35		\$ (2.700,35)	-100,00%
Rebaja del anticipo decreto 210			\$ 5.734,48				\$ 5.734,48	
Impuesto a Pagar o saldo a favor		15	\$ 3.184,27		\$ 5.959,65		\$ (2.775,38)	-46,57%
Anticipo de determinado próximo año			\$ 18.826,44		\$ 14.336,21		\$ 4.490,23	
Saldo a liquidarse próximo año			\$ 18.826,44		\$ 14.336,21		\$ 4.490,23	
Determinar anticipo impuesto			\$ 18.813,05		\$ 14.159,23			
0,2% Patrimonio			\$ 917,51		\$ 784,91			
0,2% Gastos y Costos			\$ 4.275,59		\$ 3.298,11			
0,4% Activos			\$ 4.615,66		\$ 3.214,35			
0,4% Ingresos			\$ 9.004,33		\$ 6.861,96			
Diferencia			\$ (13,35)		\$ (176,98)			
Utilidad del Ejercicio			\$ 92.229,21		\$ 30.606,33			

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 al 31 de diciembre de 2017

Saldo inicial del Efectivo		\$ 65.555,06
FLUJO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN		
Fuentes de efectivo de la Operación		\$ 488.014,89
Antidpo de Clientes	\$ 119.522,04	
(Depreciación acumulada activo fijo)	\$ 104.068,63	
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$ 73.268,30	
Proveedores no relacionados locales	\$ 68.881,19	
Inventario de Materiales y Suministros	\$ 24.696,46	
Participación trabajadores por pagar	\$ 9.205,09	
Activos pagados por anticipado	\$ 6.143,04	
Obligaciones con el IESS	\$ 0,92	
resultado del ejercicio	\$ 82.229,22	
Usos de efectivo de la Operación		\$ 96.333,19
Otros pasivos corrientes	\$ 61.211,77	
Obligaciones con la Administración Tributaria	\$ 21.934,79	
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	\$ 8.523,76	
Credito Tributario	\$ 2.971,97	
Clientes no relacionados locales	\$ 1.690,90	
FLUJO NETO DE OPERACIÓN		\$ 391.681,70
Fuentes de efectivo de la Inversión		\$ -
Usos de efectivo de la Inversión		\$ 298.563,66
Propiedad Planta y Equipo	\$ 298.563,66	
FLUJO NETO DE INVERSIÓN		\$ (298.563,66)
Fuentes de efectivo del Financiamiento		\$ 109.480,79
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 41.197,30	
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 39.085,40	
Otras cuentas por pagar no corrientes	\$ 18.264,11	
Obligaciones emitidas corto plazo	\$ 10.983,98	
Usos de efectivo del financiamiento		\$ 15.927,20
Pago de dividendos	\$ 15.927,20	
FLUJO NETO DEL FINANCIAMIENTO		\$ 93.553,59
Saldo final del Efectivo		\$ 252.226,69

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DETALLES	Capital	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados NIIF	Resultados del ejercicio	Resultado de Ejercicios Anteriores	TOTAL
Saldo del Patrimonio 31/12/2016	\$ 86.400,00	\$ 27.000,00	\$ 18.510,85	\$ -	\$ 29.076,00	\$ 231.466,63	\$ 392.453,48
Transferencia de resultados 2016					\$ -29.076,00	\$ 29.076,00	\$ -
Resultados del 2017					\$ 82.229,22		\$ 82.229,22
Pago de dividendos						\$ -15.927,20	\$ -15.927,20
Saldo Patrimonio 31/12/2017	\$ 86.400,00	\$ 27.000,00	\$ 18.510,85	\$ -	\$ 82.229,22	\$ 244.615,43	\$ 458.755,50

VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2017

Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2016	\$ 260.542,63
Resultado del 2017	\$ 82.229,22
Aumento de capital	\$ (15.927,20)
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2017	\$ 326.844,65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2017

Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

VIPESA CONTRUCCIONES CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 28 de diciembre de 2010, ante el Notario Público Quinto del Cantón Cuenca, Dr. Fernando Moscoso Romero, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, bajo el número 328 el 04 de mayo de 2011. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Panamericana Norte sector el descanso, parroquia Javier Loyola, canto Azogues, provincia del Cañar. Su objeto social es la extracción y explotación de minas y materiales para la construcción, obras civiles, caminos, puentes, carreteras, Alquiler de maquinarias; distribución y comercialización dentro y fuera del país de bienes y productos relacionados con materiales para la construcción. Exportar e importar maquinaria relacionado con el objeto social, finalmente podrá realizar todo acto o contrato permitido por las leyes vigentes respectivas relacionadas con el objeto principal de la Compañía. El 11 de mayo de 2015 se inscribe en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Azogues el cambio de domicilio a Azogues y el aumento de capital.

Nota.- 2 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

- Los Estados Financieros de VIPESA CONTRUCCIONES CIA. LTDA., corresponden al 31 de diciembre del año 2017.
- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble y en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de oficial circulación en el Ecuador.
- Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2017, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principios

contables prescritos por disposición legal y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana entidades.

- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas que son parte de este informe.
- **Empresa en Marcha:** los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que PASOS EDUCACION ACTIVA INTEGRAL CIA. LTDA. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

Política Contable

- La empresa durante el año 2017 no realizó cambios en sus políticas contables y de control interno, manteniendo los mismos conceptos y políticas del año anterior.

Nota 3.- CAJA – BANCOS. -

Las cuentas de efectivo a diciembre 31 de 2017 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

FICHA CONTABLE				
ELEMENTO DEL BALANCE: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
FECHA DE CORTE:	31/12/2017			
NORMA A SER APLICADA:	NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, NIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.			
ASPECTOS DE MEDICIÓN:	Los saldos de caja, bancos e inversiones temporales deben representar los recursos de disponibles, valorados a tipo de cambio del corte para el caso de moneda extranjera.			
	Detalle de la cuenta	Saldo en Libros	Tipo de Moneda	Valor
	Caja y bancos	\$ 252.226,69	dólar	\$ 252.226,69
	Total:	\$ 252.226,69		\$ 252.226,69

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR. -

La cartera presente un alto índice de morosidad, vemos que el 4% (\$14.715,18) tiene más de 270 días de vencido, lo que representa un riesgo para la empresa. También hay un porcentaje alto del 8% que está entre los 91 a 270 días (\$27.196,35). El detalle al 31 de diciembre se muestra a continuación:

Suma de SALDO		
VENCIMIENTO	Total	
1 a 30	\$ 308.139,36	85%
31 a 60	\$ 10.205,65	3%
61 a 90	\$ 2.875,19	1%
91 a 120	\$ 8.316,36	2%
151 a 180	\$ 8.735,26	2%
181 a 210	\$ (39,00)	0%
210 a 240	\$ 10.072,94	3%
241 a 270	\$ 110,79	0%
270 (+)	\$ 14.715,18	4%
Total general	\$ 363.131,73	100%

La empresa no provisiona ningún valor por riesgo de incobrabilidad de sus cuentas pendientes.

CUENDE	VENEDIMIENTO										Total general			
	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 120	151 a 180	181 a 210	210 a 240	241 a 270	270 a 300	301 a 330				
CONSORCIO CASACAS												\$ 4,23	\$ 4,23	0%
CONSORCIO COIRTEC NAGYMEI												\$ 1.050,46	\$ 1.050,46	0%
Consorcio de los cuabro Rios Cuenca												\$ 5.818,97	\$ 5.818,97	2%
EMPRESA PUBLICA DE ARIDOS Y ASFALTOS DEL AZUAY, ASFALTAR EP												\$ 1.218,43	\$ 1.218,43	0%
FV B CONSTRUCCIONES S.A.												\$ 935,06	\$ 935,06	0%
FC#, ASFALTOS & CONCRETOS EDM O.A. LTDA				\$ (0,01)								\$ (0,01)	\$ (0,01)	0%
FC#, COMPANIA VERDU S.A.	\$ 1.353,24			\$ 8.312,76	\$ 2.747,15							\$ 12.413,15	\$ 12.413,15	3%
FC#, CONSORCIO AMAZONAS CONSTRUCTORES					\$ (39,00)							\$ (39,00)	\$ (39,00)	0%
FC#, CONSORCIO CASACAS												\$ 1,28	\$ 1,28	0%
FC#, CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z CIA. LTDA.	\$ 175,70											\$ 175,70	\$ 175,70	0%
FC#, EMPRESA PUBLICA DE ARIDOS Y ASFALTOS DEL AZUAY, ASFALTAR EP												\$ 2.855,01	\$ 2.855,01	1%
FC#, FEUPE ROJAS DE LAURI											\$ 110,79	\$ 110,79	\$ 110,79	0%
FC#, GAD MUNICIPAL DEL CANTON CUENCA	\$ 228.814,19											\$ 228.814,19	\$ 228.814,19	63%
FC#, GAD MUNICIPAL DE AZOGUES	\$ 9.189,93											\$ 9.189,93	\$ 9.189,93	3%
FC#, GOBIERNO PROVINCIAL DEL AZUAY	\$ 10.429,09	\$ 8.044,65	\$ 2.875,19	\$ 3,10	\$ 5.986,11	\$ 10.072,94						\$ 18.939,84	\$ 18.939,84	5%
FC#, HOLCIM ECUADOR S.A.				\$ 0,01								\$ 0,01	\$ 0,01	5%
FC#, LOJA PACHECO WILSON HOMERO	\$ 2.160,59											\$ 2.160,59	\$ 2.160,59	0%
FC#, MARIA EULALIA CRESPO TORRES	\$ 1.505,28											\$ 1.505,28	\$ 1.505,28	1%
FC#, MERCHAN QUINDE ELSA LUCIA	\$ 377,90											\$ 377,90	\$ 377,90	0%
FC#, MOLINA MOLINA JORGE HERNAN												\$ 15,16	\$ 15,16	0%
FC#, ORTIZ MORALES FRANCISCO	\$ 1.796,20											\$ 1.796,20	\$ 1.796,20	0%
FC#, PUKA MAYANZELA MIGUEL ANGEL	\$ 13.386,90	\$ 0,01		\$ 0,01								\$ 13.386,92	\$ 13.386,92	4%
FC#, UNION CEMENTERA NACIONAL UCEMS.A	\$ 12.600,00											\$ 12.600,00	\$ 12.600,00	3%
FC#, VANEGAS UGALDE XAVIER LEONARDO												\$ (0,01)	\$ (0,01)	0%
FC # 000004054, CONSOVPROYECT S. A												\$ 10,425,41	\$ 10,425,41	3%
FC # 000004179, GOBIERNO PROVINCIAL DEL AZUAY	\$ 10,425,41											\$ 10,425,41	\$ 10,425,41	3%
FC # 000004192, SAN MARTIN GRANDA JULIO AURELIO	\$ 12,000,00											\$ 12,000,00	\$ 12,000,00	3%
FC # 000004228, ALSTROHIRINGON CIA LTDA	\$ 3,000,56											\$ 3,000,56	\$ 3,000,56	1%
FC # 000004229, PUMA TUDENA MIGUEL ANSEL	\$ 2,472,96											\$ 2,472,96	\$ 2,472,96	1%
IDRONO CABRERA GUSTAVO RAFAEL												\$ 209,79	\$ 209,79	0%
MORCCHO BELDUMA FRANCISCO												\$ 2,387,91	\$ 2,387,91	1%
Total general	\$ 308.130,36	\$ 10.205,65	\$ 2.875,19	\$ 8.316,85	\$ 8.733,26	\$ (39,00)	\$ 10,072,94	\$ 110,79	\$ 10,072,94	\$ 110,79	\$ 110,79	\$ 314.715,18	\$ 314.715,18	0%

En el cuadro anterior se ve otro riesgo en las cuentas por cobrar que es la concentración de crédito en el cliente GAD Municipal del Cantón Cuenca que tiene peso del 63% del de la cartera.

Frente a este riesgo, la empresa debe estructurar su política contable, considerando la política de crédito de la empresa y estableciendo los parámetros para el cálculo de la provisión de cuentas incobrables por el riesgo que estas representan en la actualidad para la compañía. La cartera en cuanto a su vencimiento, se muestra como sigue:

FICHA CONTABLE

ELEMENTO DEL BALANCE: CLIENTES NO RELACIONADOS
FECHA DE CORTE: 31/12/2017
NORMA A SER APLICADA: NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF Instrumentos Financieros: Información a revelar.
ASPECTOS DE MEDICIÓN: Valor razonable (valor recuperable)

Suma de SALDO				Clientes 2017	
VENCIMIENTO	Total				
Corriente	\$ 308.139,36	85%	\$ 350.000,00		
31 a 90	\$ 13.080,84	4%	\$ 300.000,00		
91 a 180	\$ 17.051,62	5%	\$ 250.000,00		
180 a 270	\$ 10.144,73	3%	\$ 200.000,00		
270 (+)	\$ 14.715,18	4%	\$ 150.000,00		
			\$ 50.000,00		
			\$ -		
Total general	\$ 363.131,73	100%	\$ (50.000,00)	0	1 2 3 4 5 6

Nota 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. -

Al 31 de diciembre de 2017 los Activos Fijos tuvieron los siguientes componentes:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

		2017	2016	Variación	% Variación
Maquinaria y equipo	87%	\$ 1.579.188,66	\$ 1.008.540,00	\$ 570.648,66	56,58%
Muebles y Enseres	0%	\$ 2.095,08	\$ 0,00	\$ 2.095,08	.
Equipos de Computación	0%	\$ 3.344,45	\$ 750,39	\$ 2.594,06	345,69%
Vehículos	13%	\$ 235.559,40	\$ 512.333,54	-\$ 276.774,14	-54,02%
Total		\$ 1.820.187,59	\$ 1.521.623,93	-\$ 272.085,00	-17,88%
Depreciación Acumulada		-5924.733,14	-\$820.664,51	-\$104.068,63	12,68%
		50,80%	53,93%		
ACTIVO FIJO NETO		\$ 895.454,45	\$ 700.959,42	-\$ 376.153,63	-53,66%

Anexo de Propiedad, Planta y Equipo.

MAQUINARIA Y EQUIPO				10 AÑOS			
AÑO ADQUIS.	FECHA	NQ. FACT.	DESCRIPCIÓN	CANT.	COSTO TOTAL	Depreciación acumulada	Valor en libras
2012	3-jul	Fact. 933	Cargadora	1	\$90,000.00	\$49,450.00	\$40,550.00
2012	13-abr		PLANTA DE HORMIGON HETZEL SRS-5 51038571 P94-04	1	\$17,000.00	\$9,718.33	\$7,281.67
2013	31-may	Fact. 5996	Retr excavadora	1	\$300,000.00	\$137,500.00	\$162,500.00
2013	26-jun	Fact. 42821	Zaranda	1	\$15,000.00	\$6,750.00	\$8,250.00
2013	26-nov	60289	Trio engineered Products Inc	1	\$198,720.00	\$81,144.00	\$117,576.00
2013	27-nov	60318	Trio engineered Products Inc	1	\$15,500.78	\$6,328.49	\$9,171.29
2013	24-abr	55049	Trio engineered Products Inc	1	\$17,200.00	\$8,064.00	\$9,216.00
2015	30-mar		DOCUMENTACION SA-RETROESCAVADORA	1	\$305,000.00	\$89,043.06	\$215,956.94
2015	18-may		DOCUMENTACION SA-CARGADORA YSEM-0329SEM650B	1	\$118,000.00	\$30,909.44	\$87,090.56
2015	7-jul		FACTURA ARCE GRUPO ELECTRONICO SERIE:0635010914 GENERADOR	1	\$64,000.00	\$15,893.33	\$48,106.67
2011	1-sep		COPIA DE CARRETRO EXCAVADORA	1	\$30,000.00	\$19,000.00	\$11,000.00
2015	26-may		POR ENTREGA CARGADORA FRONTAL	1	\$22,200.00	\$5,785.83	\$16,414.17
2017	20-ene		IMPORTACION maquinaria	1	\$58,206.14	\$5,513.41	\$52,692.73
2017	19-jul	029-001-255E	HIDROLAV 13HP/SPKY/CUENTE	1	\$781.74	\$35.18	\$746.56
2017	31-oct	001-001-1571	maquinaria	1	\$62,500.00	\$1,041.67	\$61,458.33
2017	5-dic		maquinaria	1	\$30,000.00	\$216.67	\$29,783.33
2017	21-dic		maquinaria	1	\$235,000.00	\$652.78	\$234,347.22
					\$1,579,188.66	\$466,157.75	\$848,030.91

VEHICULOS				5 AÑOS			
AÑO ADQUIS.	FECHA	NQ. FACT.	DESCRIPCIÓN	CANT.	COSTO TOTAL	Depreciación acumulada	Valor en libras
2011	27-ago	Fact 18052	Areo Emoton 1,6L Gas, blanco, ct 1800	1	\$15,310.27	\$15,310.27	\$0.00
2014	15-ago	Fact 2254	GRAN VITARA SZ NEXT AC 2.4-SP 4X2TA	1	\$26,579.82	\$17,956.15	\$8,623.67
2015	19-mar		Areo Emoton Gas, blanco, PLACA ABP007	1	\$18,646.80	\$10,380.05	\$8,266.75
2015	13-may		Camion JAC, BLANCO, HRC10000, PLACA ABF1282	1	\$10,000.00	\$5,266.67	\$4,733.33
2015	30-oct		MARCA FORD MODELO WIES VERSION AC-RADIO	1	\$71,419.64	\$30,988.19	\$40,431.45
2016	13-mar	FD-1024	VEHICULO JEEP FORD BLANCO 2015	1	\$35,795.36	\$14,044.33	\$21,751.03
2016	17-sep	Fact 1085	GRAN VITARA SZ NEXT AC 2.4-SP 4X2TA MODELO 2017	1	\$27,843.83	\$7,557.61	\$20,286.22
2017	31-mar	001-011-1941	DMAX CRDI 4X4 DIESEL 2017	1	\$30,053.68	\$4,508.05	\$25,545.63
					\$235,559.40	\$106,011.10	\$129,548.30

EQUIPOS DE OFICINA				10 AÑOS			
AÑO ADQUIS.	FECHA	NQ. FACT.	DESCRIPCIÓN	CANT.	COSTO TOTAL	Depreciación acumulada	Valor en libras
2017	20-jul	009-501-992	TELEVISION MAS SOPORTE	1	\$352.68	\$15.77	\$336.91
2017	26-oct	001-001-1223	RADIOS INTERCOMUNICADORES	2	\$1,742.40	\$31.46	\$1,710.94
					\$2,095.08	\$47.23	\$2,047.85

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN				3 AÑOS			
AÑO ADQUIS.	FECHA	NQ. FACT.	DESCRIPCIÓN	CANT.	COSTO TOTAL	Depreciación acumulada	Valor en libras
2017	1-ene		SEGÚN BALANCE 31-12-2016	1	\$750.39	\$250.10	\$500.29
2017	4-abr	001-001-1037	CP - CASE Q LEX 5905	1	\$1,165.00	\$287.89	\$877.11
2017	11-may	002-001-1042	CAMARAS	1	\$761.20	\$162.09	\$599.11
2017	13-jun	001010-14031	COMPUTADOR LAPTOP DELL INSPI	2	\$667.86	\$122.49	\$545.37
					\$3,344.45	\$622.61	\$2,721.84
TOTAL					\$1,820,187.99	\$573,038.68	\$982,148.91

El valor de incremento de Maquinaria y Equipo entre el 2017 y 2016 no coinciden con el anexo de activos, la variación indica un incremento de \$570,648.66 pero en el listado de activos se verifica \$ 386,487,88.

El valor de la depreciación acumulada del Balance General es de \$924.733.14, no coincide con el anexo de activos en el cual se calcula \$573.038.68

Nota 6.- PROVEEDORES POR PAGAR. -

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017, se presentan los siguientes saldos:

Concepto	Total	
COMPANIA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A COMREI	\$ (120.963,26)	22%
TRANSPORTE NACIONAL E INTERNACIONAL DE CARGA	\$ (106.342,83)	20%
Constructora Sanmartín Granda Cja Ltda.	\$ (39.845,05)	7%
LUCERO GOMEZ,JOHN JAVIER TARQUINO	\$ (37.600,00)	7%
RQSAS BECERRA CARLOS GERMAN	\$ (26.543,00)	5%
TRANSPORTES RHINO-PAUTE CIA. LTDA.	\$ (26.235,60)	5%
Sanmartin Garate Elvia Beatriz	\$ (24.736,74)	5%
Impormaviz Cia. Ltda.	\$ (22.293,96)	4%
Sanmartin Garate Andrea Michaela	\$ (16.743,70)	3%
CONAUTO C.A	\$ (11.909,19)	2%
Corporacion Aduanera Ecuatoriana	\$ (10.774,78)	2%
Aridos San Juan - Paute Cia. Ltda.	\$ (10.257,33)	2%
ROSAS BARAHONA ALEXANDER XAVIER	\$ (8.961,12)	2%
FECORSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL S.A	\$ (7.159,97)	1%
Gutiérrez Bueno Segundo Miguel	\$ (4.500,00)	1%
Disgas Cia Ltda.	\$ (4.082,54)	1%
BUSTAMANTE BRAVO JORGE EDUARDO	\$ (3.799,36)	1%
Guardiana y Seguridad Privada Gusepriv Cia.	\$ (3.597,39)	1%
Otros 104 proveedores	\$ (54.149,04)	10%
TOTAL	\$ (540.494,86)	

En el balance consta \$616.186,59, se ha podido verificar de estas cuentas \$540.494,86. como se observa en el cuadro los proveedores son diversos.

Suma de Saldo		
Vencido meses	Total	
corriente (3 meses)	\$ (374.899,54)	69%
3 meses a 1 año	\$ (21.831,77)	4%
1 a 2 años	\$ (8.425,90)	2%
2 a 3 años	\$ (13.234,84)	2%
3 a 4 años	\$ (38.303,24)	7%
más de 4 años	\$ (83.799,57)	16%
Total general	\$ (540.494,86)	

Otro tema importante a considerar es que la empresa tiene alta morosidad en sus cuentas por pagar, está vencido el 31% de la cartera de proveedores, llegando a ser varios años de saldos, como se puede ver el 16% no se ha cancelado por más de 4 años.

Nota 7.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR. -

Luego de realizar la conciliación tributaria la empresa determinó el valor que deberá cancelar por concepto de participación a sus trabajadores, y por impuesto a la renta.

CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2017
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 126.926,54
15% de trabajadores por pagar	\$ 19.038,98
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 8.741,25
(-) Deducciones adicionales	\$ 0,00
UTILIDAD GRAYABLE	\$ 116.628,81
Impuesto Causado	\$ 25.658,34
Retenciones en la fuente que le realizaron	\$ 22.474,08
Anticipo a la renta	\$ 14.336,21
Anticipo pendiente de pago	\$ 14.336,21
Rebaja del anticipo decreto 210	\$ 5.734,48
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 3.184,27

Tasa Impositiva

7,38%

La empresa realiza el cierre del ejercicio 2.017 por lo que el pasivo muestra las deudas reales que mantiene la empresa por concepto de crédito tributario por el impuesto a la renta y participación a trabajadores.

Nota 8.- OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

En el 2017 esta cuenta mantiene un saldo de \$ 151.435,3, principalmente por beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS un \$107,862.07 (bonos especiales, pendientes de pago)

Nota 9.- ANTICIPO CLIENTES. -

La empresa mantiene un saldo de anticipo de clientes de \$141,494.01 al 31 de diciembre de 2017. En base a la información otorgada por la empresa, no se ha podido determinar quiénes son los clientes que han entregado los anticipos a favor de la misma. Se recomienda implementar procesos de control interno que permitan mejorar el manejo de estos valores.

Nota 10.- CAPITAL. -

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017, está representado por las siguientes participaciones de un dólar cada una, de acuerdo a la siguiente distribución:

Identificación	Nombre	Tipo Inversión	Capital	%
302013610	SANMARTIN GARATE ANDREA MICHAELLA	NACIONAL	\$ 28.728,00	33%
302014436	SANMARTIN GARATE DIANA FRANCISCA	NACIONAL	\$ 28.728,00	33%
105882567	SANMARTIN GARATE KAREN DANIELA	NACIONAL	\$ 28.944,00	34%
Total			\$ 86.400,00	

Nota 11.- RESERVAS. -

La reserva legal suma un valor de \$18510.85. Durante el año no se ha registrado ninguna variación en la presente cuenta contable.

Nota 12.- UTILIDADES ACUMULADAS. -

La Junta General de Socios decidió distribuir las utilidades obtenidas por la compañía en el año 2016, por un monto de \$ 15927,20.

*VIPESA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2017*

Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2016	\$ 260.542,63
Resultado del 2017	\$ 82.229,22
Aumento de capital	\$ (15.927,20)
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2017	\$ 326.844,65

Nota 13.- INGRESOS. -

Según los estados financieros de la empresa las cuentas de ingresos son las siguientes:

	2017	2016	Variación	Cambio
INGRESOS	\$ 2.251.081,29	\$ 1.715.490,10	\$ 535.591,19	
Ventas netas de bienes	\$ 2.131.081,29	\$ 1.715.490,10	\$ 415.591,19	24%
Ventas netas de servicios	\$ 120.000,00		\$ 120.000,00	

Nota 14.- SUELDOS Y SALARIOS. -

El rubro de sueldos y salarios a diciembre 31 de 2.017, presenta el siguiente detalle:

GASTOS	2.017,00	2.016,00	Cambio
Sueldos y salarios	\$ 98.128,20	\$ 208.178,73	(\$ 110.050,53)
Beneficios sociales	\$ 107.862,07	\$ 40.959,20	\$ 66.902,87
Aporte a la seguridad social	\$ 19.640,81	\$ 40.470,62	(\$ 20.829,81)
	\$ 225.631,08	\$ 289.608,55	\$ (63.977,47)

La empresa no realiza el estudio de cálculo actuarial, para el registro de la provisión por desahucio y jubilación patronal.

Nota 15.- DETERMINACIÓN Y PAGO DEL ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA

La empresa determinó el anticipo del impuesto a la renta para el año 2.018, considerando los valores establecidos en activo, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles, tal como señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	2017	Anticipo
0.2% de Patrimonio Total	\$ 458.755,50	\$ 917,51
0.2% de Costos y Gastos deducibles	\$ 2.137.792,64	\$ 4.275,59
0.4% de Activo	\$ 1.153.915,59	\$ 4.615,66
0.4% de Ingresos gravables	\$ 2.251.081,29	\$ 9.004,33
Total anticipo determinado por la empresa		\$ 18.813,09

Determinación del valor a cancelar

Retenciones del período	\$ 22.474,08
Primera cuota - Julio 2017	\$ -
Segunda cuota - Septiembre 2017	\$ -
Saldo a liquidarse - Abril 2018	\$ 18.813,09
TOTAL:	\$ 18.813,09

Nota 15.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

	2017	2016
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 126.926,54	\$ 65.559,27
15% de trabajadores	\$ 19.038,98	\$ 9.833,89
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 8.741,25	\$ 10.761,89
(-) Deducciones por leyes especiales	\$ 0,00	\$ 0,00
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 116.628,81	\$ 66.487,27
Impuesto Causado	\$ 25.658,35	\$ 14.627,20
Retenciones en la fuente que le realizaron	\$ 22.474,08	\$ 16.459,05
Anticipo al impuesto a la renta	\$ 14.336,21	\$ 25.119,05
Saldo del anticipo pendiente de pago	\$ 14.336,21	\$ 25.119,05
Rebaja del anticipo decreto 210	\$ 5.734,48	\$ 2.700,35
Impuesto a Pagar	\$ 3.184,27	(\$ 1.831,85)
Anticipo determinado próximo año	\$ 18.826,45	\$ 14.336,21
1era cuota	(\$ 1.823,82)	(\$ 1.061,42)
2da cuota	(\$ 1.823,82)	(\$ 1.061,42)
Saldo a liquidarse próximo año	\$ 22.474,08	\$ 16.459,05

Nota 16.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.

RECOMENDACIONES

- 1.- Estructurar su política contable para reservar por cuentas incobrables, considerar la política de crédito de la empresa y los parámetros para el cálculo de la provisión de cuentas incobrables por el riesgo que estas representan en la actualidad para la compañía.
- 2.- El valor de incremento de Maquinaria y Equipo entre el 2017 y 2016 no coinciden con el anexo de activos, la variación indica un incremento de \$570,648.66 pero en el listado de activos se verifica \$ 386,487,82.
- 3.- El valor de la depreciación acumulada del Balance General es de \$924,733.14, no coincide con el anexo de activos en el cual se calcula \$573,038.68
- 4.- En el balance consta \$616,186.59, se ha podido verificar de estas cuentas \$540,494,86, como se observa en el cuadro los proveedores son diversos.
- 5.- Otro tema importante a considerar es que la empresa tiene alta morosidad en sus cuentas por pagar, está vencido el 31% de la cartera de proveedores, llegando a ser varios años de saldos, como se puede ver el 16% no se ha cancelado por más de 4 años.
- 6.- En base a la información otorgada por la empresa, no se ha podido determinar quiénes son los clientes que han entregado los anticipos a favor de la misma. Se recomienda implementar procesos de control interno que permitan mejorar el manejo de estos valores.
- 7.- La empresa no realiza el estudio de cálculo actuarial, para el registro de la provisión por desahucio y jubilación patronal.