

# INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2018

DE  
VELEZ DEL SUR CONSTRUCTORA  
VELSUR CIA. LTDA.

ING. IVAN HERNANDEZ QUIZHPE  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-1240

## **Informe de los auditores independientes**

### **Contenido**

Parte I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros.....	2
Parte II: Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros .....	10
1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.....	10
2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	10
3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.....	15
4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	16
5. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de:

VELEZ DEL SUR CONSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.

### **Parte I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa VELSUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa 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 adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa VELSUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Independencia**

Somos independientes de la compañía de acuerdo al código de ética y de conformidad con lo requerido en la resolución de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

### **Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **Responsabilidades 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de VELSUR CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean

apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

Cuenca, Mayo 29, 2019



---

Ing. Iván Hernández Quizhpe  
N° SC-RNAE-1240  
Cuenca, Ecuador

**VELEZ DEL SUR CNSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

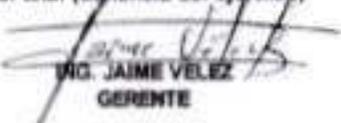
	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	1	15.072	15.537
<b>Activos Financieros</b>			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	2	9.670	-
Provisión Cuentas incobrables		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	3	6.838	5.867
Inventarios	4	-	2.000
Gastos Pagados por Anticipado		-	-
Otros Activos Corrientes		-	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>31.580</b>	<b>23.404</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	5	44.709	39.723
Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p		-	-
Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p		-	-
Activos por Impuestos Diferidos		-	-
Otros Activos No Corrientes		-	-
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>44.709</b>	<b>39.723</b>
<b>Total Activos</b>		<b>76.288</b>	<b>63.127</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Doc. Por Pagar	6	800	1.500
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar		-	-
Obligaciones con instituciones financieras c/p		-	-
Impuesto a la Renta	7	1.006	151
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	8	899	405
Pasivos por Ingresos Diferidos		-	-
Otros Pasivos Corrientes	9	15.221	18.018
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>17.926</b>	<b>20.073</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas y Doc. Por Pagar l/p		-	-
Otras Cuentas y documentos por pagar l/p	10	50.860	38.860
Obligaciones con instituciones financieras l/p		-	-
Otros Pasivos No Corrientes		-	-
<b>Total pasivo no Corrientes</b>		<b>50.860</b>	<b>38.860</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>68.786</b>	<b>58.933</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	11	5.000	5.000
Aporte para futuras Capitalizacion		-	-
Reservas	12	59	59
Resultados Acumulados	13	(864)	(1.383)
Resultado del Ejercicio		3.308	519
<b>Total patrimonio</b>		<b>7.503</b>	<b>4.195</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>76.288</b>	<b>63.127</b>

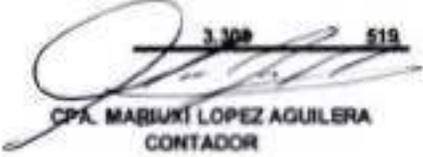
  
**ING. JAIME VELEZ**  
**GERENTE**

  
**CPA. MARIUKI LOPEZ AGUILERA**  
**CONTADOR**

**VELEZ DEL SUR CNSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
 (Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	28.654	63.760
Costos de Ventas	15	(15.599)	(22.056)
<b>Ganancia Bruta</b>		<u>13.055</u>	<u>41.704</u>
Otros Ingresos	16	3.600	-
<b>Gastos:</b>			
Gastos de Ventas y Administracion	17	(11.571)	(40.846)
Gastos Financieros	18	(9)	(89)
		<u>(11.580)</u>	<u>(40.935)</u>
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>5.075</b>	<b>789</b>
15% Participación trabajadores		791	118
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a las ganancias corrientes + Imp. diferidos		<u>1.006</u>	<u>151</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>3.308</b>	<b>519</b>
<b>Resultado Integral total (Ganancia del ejercicio)</b>		<u><b>3.308</b></u>	<u><b>519</b></u>

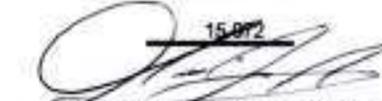
  
 ING. JAIME VELEZ  
 GERENTE

  
 CPA. MARIUXI LOPEZ AGUILERA  
 CONTADOR

**VELEZ DEL SUR CNSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

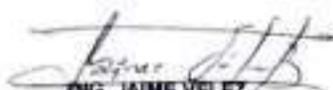
Años terminados en 31,	2.018
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	15.501
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(6.238)
Efectivo pagado a empleados	(9.027)
Efectivo pagado por impuestos	(151)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(551)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(465)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(12.000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(12.000)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Pago de Prestamos a Socios	-
Pago de Prestamos a Instituciones financieras	-
Prestamos otorgados por partes relacionadas	12.000
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>12.000</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	<u>12.000</u>
<b>Incremento en el efectivo</b>	<u>(465)</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>15.537</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>15.072</u>

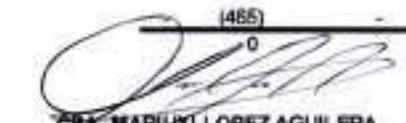
  
**ING. JAIME VELEZ**  
 GERENTE

  
**CPA. MARRIXI LOPEZ AGUILERA**  
 CONTADOR

**VELEZ DEL SUR CNSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL**  
**ELECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en 31,</b>	<b>2.018</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>5.075</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo</b>	
<b>neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	10.815
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	1.006
Ajustes por gasto por participación trabajadores	761
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.600)
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Variación por Cliente	(9.670)
Variación por Inventarios	2.000
Variación en otros activos	(971)
Variación por Proveedores	(700)
Variación por Obligaciones Laborales	(267)
Variación por Obligaciones tributarias	(151)
Variación en otros pasivos	<u>(4.563)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(465)</u>

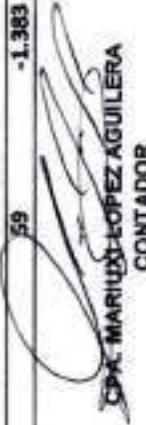
  
**ING. JAIME VELEZ**  
**GERENTE**

  
**CPA. MARIUXI LOPEZ AGUILERA**  
**CONTADOR**

**VELEZ DEL SUR CNSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	5.000	-	59	-864	3.308	7.503
Transferencia ganancia neta del periodo	-	-	0	519	-519	0
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3.308	3.308
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	5.000	-	59	-1.383	519	4.195

  
 ING. JAIME VELEZ  
 GERENTE

  
 CPA MARIUXI LOPEZ AGUILERA  
 CONTADOR

## VELEZ DEL SUR CONSTRUCTORA VELSUR CIA. LTDA.

### Parte II: Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía VELSUR CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 10 de febrero del 2012, en la Notaría Quinta de la Ciudad de Cuenca, ante el Doctor Francisco Carrasco Vintimilla, inscrita bajo el número 114 del Registro Mercantil, con resolución No. SC.DIC.C.12.134 de la Superintendencia de Compañías Cuenca, del 17 de febrero del 2012, con expediente No. 144789. Identificada ante el Servicio de Rentas Internas con RUC No. 0190380505001, con domicilio tributario en Nuñez de Bonilla 4-27 y Gonzalo de las Peñas, Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia El Vecino.

##### 1.1. Objeto social

VELSUR CIA. LTDA.; tiene como objeto social planificar, programar, diseñar, calcular, construir, administrar y ejecutar proyectos viales, caminos, movimiento de tierras, petroleros, energéticos, sanitarios, alcantarillados, fluviales, electromecánicas, campamentos, puentes, industriales, lotizaciones, tratamiento para potabilizar agua cruda, urbanizaciones y cualquier diseño interior, remodelación, restauración, etc.

#### 2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

##### 2.1 Principios y políticas contables

###### Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de VELSUR CIA. LTDA., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

**Valor razonable.** Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

#### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

#### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados.

**Provisión para cuentas incobrables.** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

### Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.** El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento “superávit por revaluación” a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

#### Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

### Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

### Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

### Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

### Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### Factores de riesgos financieros

La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de la tasa de interés.** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano.

- **Riesgo de liquidez.** Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
- **Riesgo de capital.** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

#### 4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### 1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja Chica	495	33
Banco Pacifico	14.576	15.504
	<u>15.072</u>	<u>15.537</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

##### 2. Cuentas por cobrar clientes

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	9.670	-
	<u>9.670</u>	<u>-</u>

Donde:

<u>DEUDORES NO RELACIONADOS (b)</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
EMPRESA DE CONSTRUCCIONES DEL CAÑAR EP	4.331	-
ICTOCRUZ CONSTRUCTORES	5.339	-
	<u>9.670</u>	<u>-</u>

### 3. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retención fuente	4.824	3.142
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Crédito de Iva	2.014	2.725
	<u>6.838</u>	<u>5.867</u>

Corresponden a Retenciones en la fuente y retenciones de Iva respectivamente.

### 4. Inventarios

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Consultorías en proceso	-	2.000
	<u>-</u>	<u>2.000</u>

### 5. Propiedad, planta y equipo

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Equipos Electrónico GPS	10.000	-	10.000
Equipo de Computación	1.164	-	1.164
Vehículos	46.500	9.000	55.500
Total costo:	<u>57.664</u>	<u>9.000</u>	<u>66.664</u>
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Equipos Electrónico GPS	(2.917)	(1.000)	(3.917)
Equipo de Computación	(1.099)	(65)	(1.164)
Vehículos	(13.925)	(2.950)	(16.875)
Total depreciación:	<u>(17.941)</u>	<u>(4.015)</u>	<u>(21.956)</u>
Total:	<u>39.723</u>	<u>4.985</u>	<u>44.709</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

## 6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre se cuenta con el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	800	1.500
	<u>800</u>	<u>1.500</u>

Donde:

ACREEDORES NO RELACIONADOS	2.018	2.017
Clavijo Morocho Gabriel Efraín	800	-
Domínguez Torres Jorge		1.500
	<u>800</u>	<u>1.500</u>

## 7. Impuesto a la Renta

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	5.075	789
	<u>-</u>	<u>-</u>
15% participación a trabajadores	761	118
Utilidad después de la participación a trabajadores	4.313	670
Más: Gastos no deducibles	1.051	17
Menos: Deducciones Adicionales	793	-
Menos: Diferencias Temporarias		
Base imponible	<u>4.571</u>	<u>688</u>
Impuesto a la Renta	1.006	151
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	4.824	3.142
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>(3.818)</u>	<u>(2.990)</u>

## 8. Obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre se cuenta con el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
15% Participación Trabajadores	761	118
Sueldos por pagar		152
Aporte Patronal IESS	138	134
	<u>899</u>	<u>405</u>

## 9. Otros Pasivos

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo Clientes	14.534	18.016
Retenciones en la fuente	313	-
Retenciones del Iva	374	-
	<u>15.221</u>	<u>18.016</u>

## 10. Otros pasivos no corrientes

Saldos al 31 de diciembre:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	50.860	38.860
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	-	-
	<u>50.860</u>	<u>38.860</u>

Donde:

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Ing. Jaime Vélez Barzallo	50.860	38.860
	<u>50.860</u>	<u>38.860</u>

### 11. Capital Social

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$ 5.000,00 el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

<b>SOCIO</b>	<b>VALOR USD \$</b>	<b>PARTICIPACIÓN %</b>
María Vélez Vásquez	125	3%
Jaime Vélez Barzallo	4.875	97%
	5.000,00	1,00

### 12. Reservas

Se encuentra registrado un valor de \$ 58.99 por reserva de legal.

### 13. Resultados Acumulados

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidades Acumuladas	1.590	1.071
Pérdidas Acumuladas	(2.454)	(2.454)
	<u>(864)</u>	<u>(1.383)</u>

### 14. Ingresos de actividades ordinarias

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Ventas 12%	28.654	19.883
Ventas 0%	-	43.877
	<u>28.654</u>	<u>63.760</u>

### 15. Costo de Ventas

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Otros costos	15.599	22.056
	<u>15.599</u>	<u>22.056</u>

### 16. Otros Ingresos

Al 31 de Diciembre del 2018 se posee:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Otros	3.600	-
	<u>3.600</u>	<u>0</u>

## 17. Gastos de ventas y administración

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
SUELDOS Y SALARIOS	9.165	8.903
VARIOS DE ADMINISTRACION	1.355	31.538
DEPRECIACIONES	-	388
NO DEDUCIBLES	1.051	17
	<u>11.571</u>	<u>40.846</u>

## 18. Gastos Financieros

En resumen, los gastos financieros:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Servicios Bancarios	9	69
	<u>9</u>	<u>69</u>

## 19. Empresa en funcionamiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, de la empresa VELSUR CIA. LTDA, ha sido preparado asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

## 20. Sanciones

### a. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

### b. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

## 5. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

### ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados y revelados en los estados financieros de la empresa.

### CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE PARTE DE LAS ENTIDADES DE CONTROL

Durante el periodo auditado no existen recomendaciones de los organismos de control que tuvieran que ser revisados por la auditoría.

### COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO

Durante el periodo auditado hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de la compañía.

### HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (Mayo 29, de 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.