

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de
VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente 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, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedad

A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas a una Asesora Legal (Dra. Cristina Zárate) y a una institución financiera (Banco Pichincha), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.

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 VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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 razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. 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 VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., 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 VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

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 estén libres de errores materiales, debido 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 un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y 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.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes requeridos por otras regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, así como el informe sobre el cumplimiento de las normas para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos en las compañías constructoras requerida por el art 27, sección VII, de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Compañías, se emiten por separado.

Quito, 7 de abril de 2017

Guerra & Asociados

Byron Guerra Villavicencio

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

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

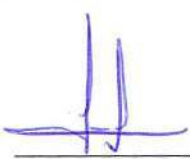
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

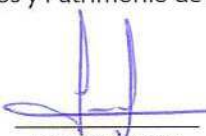
ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	113,775	120,792
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	120,236	159,233
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	233,038	116,468
Proyectos Inmobiliarios (Nota 6)	623,300	503,526
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	44,697	43,956
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	<u>1,557</u>	<u>-</u>
Total Activos Corrientes	1,136,603	943,975
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	507,151	468,317
Depreciación Acumulada	<u>(87,569)</u>	<u>(64,686)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	<u>419,582</u>	<u>403,631</u>
 Total Activo No Corriente	<u>419,582</u>	<u>403,631</u>
 Total Activos	<u><u>1,556,185</u></u>	<u><u>1,347,606</u></u>
  Ing. José Vega Gerente General	  Sr. Israel Jibaja Contador General	

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

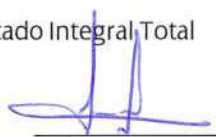
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

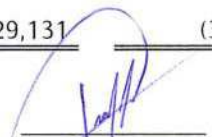
	2016	2015
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 9)	11,547	22,500
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	245,984	335,621
Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota 20.1)	3,829	109,422
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	11,797	35,904
Provisiones Corrientes (Nota 12)	10,722	11,606
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	23,484	62,178
Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes (Nota 14)	567,520	117,070
Total Pasivos Corrientes	874,883	694,301
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 9)	4,148	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15)	3,098	10,918
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	2,539	2,155
Total Pasivos No Corrientes	9,785	13,073
Total Pasivos	884,668	707,374
<u>Patrimonio de los Socios (Nota 16)</u>		
Capital Social	450,362	450,362
Reservas	594	594
Otros Resultados Integrales	8,505	-
Resultados Acumulados	191,430	192,318
Resultado Neto del Ejercicio	20,626	(3,042)
Total Patrimonio de los Socios	671,517	640,232
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	1,556,185	1,347,606
 Ing. José Vega Gerente General	 Sr. Israel Jibaja Contador General	

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Estado de Resultados Integral
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 17)	1,449,892	792,428
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 18)	(1,239,026)	(521,118)
Utilidad Bruta	210,866	271,310
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 18)		
Gastos de Administración	(146,177)	(248,795)
Gastos de Ventas	(9,062)	(6,389)
Gastos Financieros	(5,965)	(3,504)
Total gastos Operacionales	(161,204)	(258,688)
Resultados en Operaciones	49,662	12,622
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 19)		
Otros Ingresos	6,159	34,627
Otros (Egresos)	(21,933)	(12,472)
Total Otros, Neto	(15,774)	22,155
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	33,888	34,777
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 13.3)		
Impuesto a la Renta	(10,723)	(33,199)
(Gasto) por Impuestos Diferidos	(2,539)	(4,620)
Total Impuesto a las Ganancias	(13,262)	(37,819)
Resultado Neto del Ejercicio	20,626	(3,042)
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancia Actuarial	8,505	-
Resultado Integral Total	29,131	(3,042)


 Ing. José Vega
 Gerente General

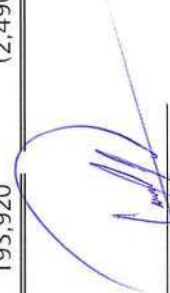

 Sr. Israel Jibaja
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas		Resultados Acumulados			Utilidad del Ejercicio	Total	
	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas o Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados			Resultados Acumulados Adopción NIIF
Saldos al 31 de diciembre de 2014	400	449,962	594	-	101,664	(2,490)	93,144	643,274
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	93,144	-	(93,144)	-
Aumento de Capital	449,962	(449,962)	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(3,042)	(3,042)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	450,362	-	594	-	194,808	(2,490)	(3,042)	640,232
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(3,042)	-	3,042	-
Ajustes Impuestos Diferidos	-	-	-	-	2,154	-	-	2,154
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	8,505	-	-	20,626	29,131
Saldos al 31 de diciembre de 2016	450,362	-	594	8,505	193,920	(2,490)	20,626	671,517

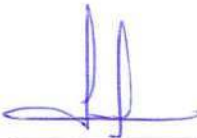

Ing. José Vega
Gerente General


Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	1,495,048	726,140
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,744,247)	(752,088)
Otros Ingresos (Gastos)	400,292	26,496
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	151,093	548
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, neto	(45,712)	17,350
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Inversión	(45,712)	17,350
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Préstamos Socios	(105,593)	76,289
Adquisición de Obligaciones financieras	(6,805)	22,500
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(112,398)	98,789
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7,017)	116,687
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.	120,792	4,105
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	113,775	120,792

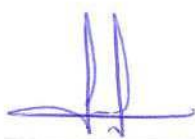

Ing. José Vega
Gerente General


Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio con el Flujo en las Operaciones	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	20,626	(3,042)
Paridas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	29,761	20,639
Participación Trabajadores	5,980	6,137
Impuesto a la Renta	10,723	33,199
Provisiones Beneficios Definidos Empleados	1,654	(5,317)
Reconocimiento de Ingresos	(182,984)	-
Impuestos Diferidos	2,539	4,620
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	221,981	(100,915)
(Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(116,570)	(108,048)
(Aumento) en Proyectos Inmobiliarios	(119,774)	(151,242)
(Aumento) en Otros Activos Corrientes	(1,557)	
(Aumento) Disminución en Impuestos Corrientes	(50,158)	26,496
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	(89,637)	289,237
(Disminución) Aumento en Otras Cuentas por Pagar	(24,107)	8,594
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(6,865)	(19,810)
Aumento Pasivos por Ingresos Diferidos	450,450	-
(Disminución) en Beneficios Definidos Empleados	(969)	
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	<u>151,093</u>	<u>548</u>



Ing. José Vega
Gerente General



Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791989902001
- Domicilio de la Compañía: Antonio Granda Centeno N39- 118 y Francisco Cruz Miranda.
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. Se constituyó en la República de Ecuador, el 5 de febrero de 2005. El objeto social de la compañía es:

- Construcción, planificación, promoción, intermediación, diseño, decoración, fiscalización, dirección, administración, representación y mantenimiento de proyectos inmobiliarios, edificios, oficinas, locales comerciales, urbanizaciones, proyectos de vivienda en el sector urbano o rural y obras de infraestructura como carreteras, puente, redes de alcantarillado y agua potable, canales, aeropuertos, represas y en general toda obra relacionada al área de la construcción. Así como también prestación de servicios de asesoría en la construcción de obras y en el avalúo de inmuebles.
- Estudios diseñados arquitectónicos, topográficos, de suelo, estructurales, viables, hidro-sanitarios, eléctricos, telefónicos y de seguridad.
- Diseño, planificación, elaboración, compra venta y ejecución de proyectos relacionados con el diseño de interiores, diseño gráfico en general, diseño industrial, decoración, ampliación, remodelación, y restructuración de viviendas y edificaciones en general de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras., entre otros servicios.

Con fecha 27 de marzo del 2015 se realizó la inscripción en el Registro Mercantil de Quito el Aumento de Capital con reforma de estatutos de compañía de Responsabilidad Limitada, por el valor de USD \$ 449,962, obteniendo como Capital Social el valor de USD \$ 450,362. El 68.49% del valor total del aumento, se pagó con el aporte de un bien inmueble previamente valuado y aprobado por los socios, el 20,18% del total del aumento se pagará por compensación de créditos a los socios, y el 11.33% del total del capital aumentado se pagará por la reinversión de utilidades de años anteriores.

Sus Socios principales son la Sra. Alicia Beatriz Clavijo Terán, que posee el 84% de su capital, el Sr. José Vega Clavijo, que posee el 8% de su capital, la Sra. Carolina Vega Clavijo, que posee el 8% de su capital.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Proyectos – Sección 13 NIIF para PYMES

Las adquisiciones de materiales de construcción son presentadas al costo de adquisición y se carga directamente a la cuenta de Obras en construcción.

2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia 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 las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años de vida útil</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5 – 12
Equipos de computación	3
Equipo de Oficina	10
Equipos de Comunicación	10
Muebles y Enseres	10

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.9.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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.

2.13 Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio.

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

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el resultado del período.

2.15.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos se calculan 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.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- Se ha entregado los productos al cliente o planillado al sector público o privado el respectivo avance de obra, éste aceptó los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	-	178
Bancos (1)	<u>113,775</u>	<u>120,614</u>
Total	<u><u>113,775</u></u>	<u><u>120,792</u></u>

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar obras civil	-	52,413
Cuentas por cobrar obras inmobiliarias	1,297	-
Cientes por cobrar importe bruto en ventas	-	26,804
Cientes por cobrar importe bruto en ventas Contraloría (1)	118,939	-
Cuentas por cobrar reembolsos proyectos (Banco Pichincha)	-	79,589
Cuentas por cobrar reembolsos proyectos (Tecnigrupo)	<u>-</u>	<u>427</u>
Total	<u><u>120,236</u></u>	<u><u>159,233</u></u>

- (1) Corresponde al reconocimiento de las planillas 8 y 9 que no han sido aprobadas por el contratista, las cuales se efectuará su aprobación y facturación en el periodo 2017.

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo proveedores	96,916	4,044
Anticipo y préstamos empleados	18,993	-
Tarjeta flycard Tame	-	141
Varias cuentas por Cobrar	46	-
Seguros Equinoccial - garantía (1)	111,683	111,683
Otras garantías	<u>5400</u>	<u>600</u>
Total	<u><u>233,038</u></u>	<u><u>116,468</u></u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde al cheque del Banco Produbanco (N° 0222) emitido a favor de Seguros Equinoccial y custodiado por el mismo, por motivo de entregar una garantía requerida para la adjudicación del contrato "Construcción del Edificio de la Delegación Provincial de los Ríos de la Contraloría General del Estado", mismo que será devuelto al finalizar el proyecto.

Nota 6 – Proyectos Inmobiliarios

Un resumen de proyectos inmobiliarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materiales directos - obra gris (1)	464,416	466,045
Materiales directos - acabados	4,010	-
Mano de obra directa	109	8,606
Mano de obra subcontratistas	26,310	-
Costos indirectos	<u>128,455</u>	<u>28,875</u>
Total	<u><u>623,300</u></u>	<u><u>503,526</u></u>

- (1) Esta obra se encuentra en curso, el 93% de la cuenta corresponde al terreno valorado por US\$ 450,000. En el cual se encuentra realizando estudios y análisis respectivos para el proyecto.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros vehículos	<u>1,557</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1,557</u></u>	<u><u>-</u></u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Venta	Saldo Final 2015	Adiciones	Baja	Saldo Final 2016
Terreno	100,009	-	-	100,009	-	-	100,009
Edificios	208,165	-	-	208,165	-	-	208,165
Instalaciones	452	-	-	452	-	(452)	-
Maquinaria y equipo	20,824	-	-	20,824	-	-	20,824
Vehículos	143,849	-	(23,000)	120,849	45,712	-	166,561
Equipo de computación	4,249	5,650	-	9,899	-	(4,249)	5,650
Equipo de oficina	4,425	-	-	4,425	-	(467)	3,958
Equipo de comunicación	1,874	-	-	1,874	-	(1,710)	164
Muebles y enseres	1,820	-	-	1,820	-	-	1,820
Subtotal	485,667	5,650	(23,000)	468,317	45,712	(6,878)	507,151
Depreciación acumulada	(44,047)	(27,410)	6,771	(64,686)	(29,761)	6,878	(87,569)
Total	441,620	(21,760)	(16,229)	403,631	15,951	-	419,582

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se compone de:

	Corrientes		No Corrientes	
	2016	2015	2016	2015
Banco de Guayaquil (1)	-	22,500	-	-
Banco de Guayaquil (2)	11,547	-	4,148	-
Total	<u>11,547</u>	<u>22,500</u>	<u>4,148</u>	<u>-</u>

Obligación Banco Guayaquil.

- (1) No. operación 0291103 concedido en octubre de 2015, devenga intereses calculados a una tasa del 9.84% y su fecha de vencimiento es enero de 2016.
- (2) Concedido en abril de 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 11.23% anual, pagos mensuales, su fecha de vencimiento es abril de 2018.

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	2016	2015
Proveedores nacionales (1)	104,012	177,689
Tarjetas de crédito por pagar	17,931	14,472
Sobregiros (2)	124,041	143,460
Total	<u>245,984</u>	<u>335,621</u>

- (1) Al 31 de diciembre, proveedores nacionales incluye valores a pagar principal a Construecuador S.A. con una representación del 34% del total de proveedores, Incoserc Cía. Ltda. con una representación 29% del total de proveedores y la diferencia a otros proveedores.
- (2) Corresponde a Cheques girados y no cobrados que se mantienen como partidas conciliatorias en el saldo de bancos, mismos que al final del año son reclasificados a una cuenta por pagar con el fin de que no se refleje su saldo en las cuentas de efectivo.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con el IESS	2,802	3,309
Sueldos por pagar	8,995	12,563
Otras cuentas por pagar	-	20,032
Total	<u>11,797</u>	<u>35,904</u>

Nota 12 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercero	1,321	978
Décimo cuarto	684	453
Vacaciones	1,660	4,038
Participación trabajadores	7,057	6,137
Total	<u>10,722</u>	<u>11,606</u>

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente renta	9,357	28,551
Anticipo impuesto a la renta	2,483	-
IVA en compras y retenciones	32,857	15,405
Total	<u>44,697</u>	<u>43,956</u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos por pagar	12,761	28,979
Impuesto a la renta por pagar	<u>10,723</u>	<u>33,199</u>
Total	<u><u>23,484</u></u>	<u><u>62,178</u></u>

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	10,723	33,199
Gasto por impuesto diferidos	<u>2,539</u>	<u>4,620</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>13,262</u></u>	<u><u>37,819</u></u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016	2015
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	39,868	40,914
<u>Menos:</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	(5,980)	(6,137)
(-) Rentas exentas	(182,984)	-
<u>Más:</u>		
(+) Gastos no deducibles	23,164	13,873
(+) Gastos por incurrir ingresos exentos	169,407	-
(+) Participación a trabajadores atribuible a rentas exentas	2,036	-
Base imponible para el impuesto a la renta	45,511	48,650
(A) Anticipo calculado	10,723	33,199
(B) Impuesto a la renta causado	10,012	10,703
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	10,723	33,199
<u>Menos:</u>		
Crédito tributario años anteriores	-	(20,310)
Retenciones en la fuente	(28,551)	(8,240)
(Crédito tributario) impuesto por pagar	<u>(17,828)</u>	<u>4,649</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito

13.5 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2016					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Reconocimiento de ingresos	-	(2,539)	-	-	(2,539)
Implementación NIIF	(2,155)	-	-	2,155	-
Total	<u>(2,155)</u>	<u>(2,539)</u>	<u>-</u>	<u>2,155</u>	<u>(2,539)</u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes

Un resumen de los anticipos de clientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Unidad Educativa Esmeraldas	-	17,070
Anticipo Agencia Jipijapa (1)	-	100,000
Anticipo Contraloría General del Estado (Nota 21 – f)	517,877	-
Anticipo Construcción Proyectos Almesa	<u>49,643</u>	<u>-</u>
Total	<u>567,520</u>	<u>117,070</u>

- (1) Corresponde al anticipo entregado por Banco Pichincha por el valor de US\$100,000 destinado como fondo rotativo para cubrir los gastos de la obra, mismo que será repuesto según las planillas de avance de obra que presenta la constructora y que hayan sido aprobadas por el fiscalizador. Las planillas de avance de obra contendrán todos los soportes de los gastos.

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	2,007	9,580
Bonificación por desahucio	<u>1,091</u>	<u>1,338</u>
Total	<u>3,098</u>	<u>10,918</u>

15.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	9,580	8,179
Costo laboral	416	1,810
Costo financiero	815	(409)
Ganancias actuariales	<u>(8,804)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>2,007</u>	<u>9,580</u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	1,338	8,056
Costo laboral	309	(6,315)
Costo financiero	114	(403)
Pérdidas o (ganancias) actuariales	299	-
(Beneficios pagados)	(969)	-
Saldo al final del año	<u>1,091</u>	<u>1,338</u>

Nota 16 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de US\$ 450,362 está constituida por (449,962) participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus Socios o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de Socios o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 17 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2016	2015
Agencia Mercado Mayorista	-	157,501
Agencia del Río Cuenca	-	59,700
Banco Pichincha	175,057	70,291
Unidad Educativa del Milenio - Esmeraldas	-	9,168
EP EMSeguridad - Q La Gatazo	-	525,182
ConstruEcuador- Proyecto Almesa	147,299	-
Contraloría General del Estado	581,363	-
Crucita- Proyecto M.I.D.U.V.I.	365,945	-
Ecuador Estratégico	26,804	-
Ingresos diferidos	156,179	-
Descuentos	(2,755)	(29,414)
Total	<u>1,449,892</u>	<u>792,428</u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proyecto Miravalle	1,794	-
Unidad Educativa el Milenio - Esmeraldas	268	33,467
Contraloría General del Estado	710,184	-
Construcción Mercado Mayorista Riobamba	1,080	81,131
Costo Agencia Mall del río Cuenca	-	20,637
Crucita- Proyecto M.I.D.U.V.I.	318,270	-
Banco Pichincha	70,032	19,147
ConstruEcuador- Proyecto Almesa	137,398	-
EP Emseguridad	-	366,736
Total	<u>1,239,026</u>	<u>521,118</u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	54,426	91,153
Participación a trabajadores	5,980	6,137
Aporte IESS	6,471	13,324
Beneficios sociales	5,200	6,157
Gastos de viaje	939	1,432
Depreciación	29,762	27,409
Honorarios	6,565	43,545
Impuestos y otras contribuciones	5,568	8,037
Mantenimiento	5,121	13,489
Comisiones	65	-
Publicidad y propaganda	40	-
Movilización	1,154	1,377
Otros gastos	15,787	27,711
Seguros	4,453	3,407
Servicios básicos	4,646	5,617
Total	<u>146,177</u>	<u>248,795</u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de ventas por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	3,250	4,550
Aporte IESS	3,321	932
Beneficios sociales	<u>2,491</u>	<u>907</u>
Total	<u><u>9,062</u></u>	<u><u>6,389</u></u>

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones bancarias	1,220	1,542
Intereses	<u>4,745</u>	<u>1,962</u>
Total	<u><u>5,965</u></u>	<u><u>3,504</u></u>

Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses ganados	1,115	39
Venta de activos fijos	-	5,646
Otros ingresos	5,044	28,942
Gastos no deducibles	(18,842)	(11,364)
Multas e intereses	<u>(3,091)</u>	<u>(1,108)</u>
Total	<u><u>(15,774)</u></u>	<u><u>22,155</u></u>

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones de Capital

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por Pagar corrientes	
	2016	2015
<u>Socios (1)</u>		
José Vega Clavijo	3,829	100,022
Sra. Alicia Clavijo Terán	-	9,400
Total	<u>3,829</u>	<u>109,422</u>

(1) Corresponde al saldo por préstamos recibidos de socios, generados en periodos anteriores.

20.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$ 21,000 (US\$ 58,000 en el año 2015)

Nota 21 – Compromisos

- a) El 31 de octubre de 2014 la Compañía Vega VGA Constructores Cía. Ltda. suscribe un contrato con el Banco del Pichincha C.A. para realizar la construcción de la Agencia Mercado Mayorista, ubicada en la calle Leopoldo Freire y Av. 10 de agosto, de la ciudad de Riobamba. Se ejecutará la obra bajo la modalidad de Administración Delegada y Dirección Técnica y proveerá a más de estos servicios de construcción, los servicios de mano de obra necesarios para la misma. El valor estimado de la obra asciende a US\$ 463,701.85. El precio por los servicios de construcción es de US\$ 175,000. El plazo de entrega de la obra es de ocho meses a partir de la suscripción del acta de inicio de obra.
- b) El 15 de enero de 2013 se suscribe un contrato con la Empresa Pública de Desarrollo Estratégico ECUADOR ESTRATÉGICO EP, para ejecutar, terminar y entregar la obra de construcción de la Unidad Educativa del Milenio y parques recreativos, ubicado en la parroquia Simón Plata Torres cantón Esmeraldas. El valor total de este contrato asciende a US\$ 5'734,813.58, de conformidad con la oferta calificada y de acuerdo a la calificación presupuestaria No. GENO-EEEP-049-2012-CP emitida por la Dirección Financiera de Ecuador Estratégico EP el 05 de noviembre de 2012. El plazo para la ejecución del contrato es de 300 días, contados a partir de la orden de inicio de la obra por parte de la Fiscalización.
- c) Se suscribió un contrato con el Banco del Pichincha C.A., para realizar la construcción del local B-78 de la Agencia Mall del Río, ubicado en la ciudad de Cuenca, Av. Felipe II y Autopista Cuenca-Azogues. Se ejecutará la obra bajo modalidad de Administración Delegada y Administración Técnica y proveerá más de estos servicios de construcción, los servicios de la mano de obra necesarias para la misma. El valor estimado de la obra es de US 59,000 sin IVA. El plazo de entrega de la obra es de setenta y cinco días calendario, contados desde la suscripción del acta de inicio de obra.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- d) El 17 de junio del 2015 mediante Resolución N° 056-EMS-DCP-2015 se adjudica el contrato para la "Construcción del puente San Francisco de Miravalle". El valor del contrato que la EP EMSEGURIDAD pagará al contratista es de USD \$ 322,308 valor que no incluye IVA. El contratista presentará con la planilla el estado de avance del proyecto y un cuadro comparativo resumen. Estos documentos se elaborarán según el modelo de preparado por la fiscalización y serán requisito indispensable para tramitar la planilla correspondiente. El plazo estimado para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de ciento veinte días, calendario contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.
- e) El 7 de diciembre de 2015 se suscribió un contrato con el Banco Pichincha C.A. para la realizar la construcción de la Agencia Jipijapa, ubicada en la calle Santistevan y Simón Bolívar esquina. Se ejecutará la obra bajo modalidad de Administración delegada y Administración Técnica y proveerá más de estos servicios de construcción, los servicios de la mano de obra necesarias para la misma. El valor estimado de la obra asciende a USD \$ 528,093.30. El Banco entregará a la constructora en calidad de anticipo, un fondo rotativo por el valor de USD \$ 100,000 para cubrir los gastos de la obra, mismo que será repuesto según planillas de avance de obra que presente "El constructor" y hayan sido aprobadas por la fiscalización.
- f) El 12 de diciembre de 2015 se suscribió el contrato con la Contraloría General del Estado, para la construcción del edificio de la delegación provincial de los Ríos de la Contraloría General del estado. La compañía vega VGA Constructores proporcionará la dirección técnica, proveerá la mano de obra, el quipo maquinaria requeridos, y los materiales necesarios para ejecutar debidamente la obra de acuerdo al cronograma de ejecución de los trabajos y dentro del pazo convenido. El valor estimado del contrato es de US\$ 2,233,667.07 más IVA. La Contraloría entregará en calidad de anticipo el valor del 35% del valor del contrato a los 15 días de suscripción del mismo. El tratamiento de avance de obra se efectuará a través de planillas aprobadas por fiscalización. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 270 días contados a partir de la entrega de la Orden de Inicio del Administrador del contrato.
- g) El 08 de agosto de 2016 se suscriben las actas para la reparación de viviendas recuperables de los damnificados de terremoto del 16 de abril de 2016, situado en la parroquia Crucita, cantón Portoviejo. El valor estimado es de US\$ 359,887.50.
- h) El 23 de agosto de 2016 se suscribe el contrato con Construecuador, para el derrocamiento y desalojo de un cerramiento que sufrió daños estructurales y la construcción de un nuevo cerramiento que reemplace al dañado en las bodegas de la empresa ALMESA ubicada en la Vía Manta Portoviejo, la construcción de pedestales de apoyo que se requiere para la instalación de la estructura metálica para la edificación de dos bodegas. Se ejecutará bajo la modalidad de avance de obra y se procederá con los anticipos de acuerdo a las planillas aprobadas por el fiscalizador. El valor estimado del contrato es de US\$ 237,559 más IVA, del cual se entregará como anticipo a la firma del contrato el valor de US\$ 130,657.45, la diferencia se entregará en función de las planillas de avance de obra. El plazo del contrato es de 150 días contados desde la entrega del primer anticipo.

Nota 22 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.