

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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, 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 2017, 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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de 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.

Cuestiones clave de la auditoría

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 con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las 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 2017, 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, 3 de mayo de 2018.

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
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 planificado 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 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4 / 2.6)	15,805	113,775
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 5 / 2.7)	3,392	120,236
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	30,183	233,038
Proyectos Inmobiliarios (Nota 7 / 2.8)	492,319	623,300
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1/2.14)	37,356	44,697
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	<u>687</u>	<u>1,557</u>
 Total Activos Corrientes	 579,742	 1,136,603
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	551,531	507,151
Depreciación Acumulada	<u>(95,960)</u>	<u>(87,569)</u>
 Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9 / 2.9)	 <u>455,571</u>	 <u>419,582</u>
 Otras Cuentas por Cobrar no Corrientes (Nota 10)	 <u>8,449</u>	 <u>-</u>
 Total Activo No Corriente	 <u>464,020</u>	 <u>419,582</u>
 Total Activos	 <u>1,043,762</u>	 <u>1,556,185</u>

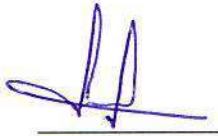


Ing. José Vega
Gerente General


Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS


	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 11 / 2.11)	26,275	11,547
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 12 / 2.12)	60,211	245,984
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 22.1)	76,162	3,829
Otras Cuentas por Pagar (Nota 13 / 2.12)	35,523	11,797
Provisiones Corrientes (Nota 14 / 2.13)	16,398	10,722
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.2/2.14)	27,621	23,484
Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes (Nota 16)	<u>56,947</u>	<u>567,520</u>
Total Pasivos Corrientes	299,137	874,883
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 11 / 2.11)	12,124	4,148
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17 / 2.15)	3,098	3,098
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 15.5 / 2.14)	<u>-</u>	<u>2,539</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>15,222</u>	<u>9,785</u>
Total Pasivos	314,359	884,668
<u>Patrimonio de los Socios (Nota 18)</u>		
Capital Social	450,362	450,362
Reservas	1,626	594
Otros Resultados Integrales	8,505	8,505
Resultados Acumulados	211,024	191,430
Resultado Neto del Ejercicio	<u>57,886</u>	<u>20,626</u>
Total Patrimonio de los Socios	<u>729,403</u>	<u>671,517</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	<u><u>1,043,762</u></u>	<u><u>1,556,185</u></u>
 Ing. José Vega Gerente General	 Sr. Israel Jibaja Contador General	

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 19 / 2.16)	1,736,134	1,449,892
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 20 / 2.17)	<u>(1,494,725)</u>	<u>(1,239,026)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	241,409	210,866
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 20 / 2.17)		
Gastos de Administración	(129,141)	(146,177)
Gastos de Ventas	(9,590)	(9,062)
Gastos Financieros	<u>(7,711)</u>	<u>(5,965)</u>
Total Gastos Operacionales	(146,442)	(161,204)
Resultados en Operaciones	94,967	49,662
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 21)		
Otros Ingresos	8,570	6,159
Otros (Egresos)	<u>(22,153)</u>	<u>(21,933)</u>
Total Otros, Neto	<u>(13,583)</u>	<u>(15,774)</u>
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	81,384	33,888
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 15.3 / 2.14)		
Impuesto a la Renta Corriente	(26,037)	(10,723)
Ingreso /(Gasto) por Impuestos Diferidos	<u>2,539</u>	<u>(2,539)</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(23,498)</u>	<u>(13,262)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	<u>57,886</u>	<u>20,626</u>
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancia Actuarial	<u>-</u>	<u>8,505</u>
Resultado Integral Total	<u><u>57,886</u></u>	<u><u>29,131</u></u>

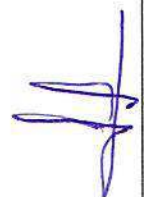

Ing. José Vega
Gerente General


Sr. Israel Jibaja
Contador General

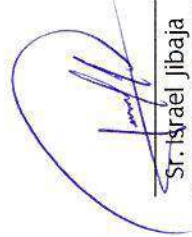
Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados					Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas o Ganancias Actuariales	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Adopción NIIF		
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	-
Ajuste por Impuestos Diferidos	-	-	-	2,154	-	-	2,154
Resultado Integral Total	-	-	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
Apropiación de Resultados	-	-	-	20,626	-	(20,626)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	1,032	-	(1,032)	-	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	57,886	57,886
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	450,362	1,626	8,505	213,514	(2,490)	57,886	729,403



Ing. José Vega
Gerente General




Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

VEGA VGA CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	1,861,548	1,495,048
Pago a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,463,854)	(1,744,247)
Otros Ingresos (Gastos)	(525,132)	400,292
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	(127,438)	151,093
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, Neto	(65,569)	(45,712)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(65,569)	(45,712)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido y Pagado por Préstamos de Socios, Neto	72,333	(105,593)
Recibido y Pago de Obligaciones Financieras, Neto	22,704	(6,805)
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado en) de las Actividades de Financiamiento	95,037	(112,398)
(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(97,970)	(7,017)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.	113,775	120,792
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	15,805	113,775


Ing. José Vega
Gerente General


Sr. Israel Jibaja
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 26 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, puentes, 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 de 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 US\$ 449,962, obteniendo como Capital Social el valor de US\$ 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 social, el Sr. José Vega Clavijo, que posee el 8% de su capital social y la Sra. Carolina Vega Clavijo, que posee el 8% de su capital social.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las 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 para pequeñas y medianas empresas – NIIF para las PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, detallados en la nota 17, que no fueron actualizados en el año 2017 por efecto de materialidad.

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 Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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 periodo. 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 periodo 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. 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.

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

iii. 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.

iv. 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.

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.

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

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 17.15 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 Depreciables</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

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.

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

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros

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.

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.

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

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 21 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.

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.

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

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 – Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,805	113,775
Cuentas comerciales por cobrar	3,392	120,236
Otras cuentas por cobrar	30,183	233,038
Otras cuentas por cobrar no corrientes	<u>8,449</u>	<u>-</u>
Total	<u>57,829</u>	<u>467,049</u>
Pasivos Financieros		
Obligaciones financieras	38,399	15,695
Cuentas por pagar comerciales	60,211	245,984
Cuentas por pagar relacionadas	76,162	3,829
Otras cuentas por pagar	<u>35,522</u>	<u>11,797</u>
Total	<u>210,294</u>	<u>277,305</u>

Nota 4 – 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>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos (1)	15,447	113,775
Nota de crédito desmaterializada (2)	<u>358</u>	<u>-</u>
Total	<u>15,805</u>	<u>113,775</u>

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.
- (2) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas emitidas por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI a favor de la compañía, que pueden ser utilizadas para el pago de impuestos o negociadas en efectivo.

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

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar obra civil	3,392	-
Cuentas por cobrar obras inmobiliarias	-	1,297
Clientes por cobrar importe bruto en ventas a Contraloría	-	118,939
Total	<u>3,392</u>	<u>120,236</u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	27,480	96,916
Anticipo y préstamos a empleados	2,303	18,993
Varias cuentas por cobrar	-	46
Seguros Equinoccial - garantía	-	111,683
Otras garantías	400	5400
Total	<u>30,183</u>	<u>233,038</u>

Nota 7 – Proyectos Inmobiliarios

Los proyectos inmobiliarios son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	450,000	450,000
Materiales directos - obra gris	-	14,416
Materiales directos - acabados	-	4,010
Mano de obra directa	-	109
Mano de obra subcontratistas	-	26,310
Costos indirectos	42,319	128,455
Total	<u>492,319</u>	<u>623,300</u>

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

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros vehículos	<u>687</u>	<u>1,557</u>
Total	<u><u>687</u></u>	<u><u>1,557</u></u>

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

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2015	Adiciones	Venta	Saldo Final 2016	Adiciones	Venta	Saldo Final 2017
Terreno	100,009	-	-	100,009	-	-	100,009
Edificios	208,165	-	-	208,165	-	-	208,165
Instalaciones	452	-	(452)	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	20,824	-	-	20,824	-	-	20,824
Vehículos	120,849	45,712	-	166,561	97,300	(52,920)	210,941
Equipo de computación	9,899	-	(4,249)	5,650	-	-	5,650
Equipo de oficina	4,425	-	(467)	3,958	-	-	3,958
Equipo de comunicación	1,874	-	(1,710)	164	-	-	164
Muebles y enseres	1,820	-	-	1,820	-	-	1,820
Subtotal	468,317	45,712	(6,878)	507,151	97,300	(52,920)	551,531
Depreciación acumulada	(64,686)	(29,761)	6,878	(87,569)	(29,580)	21,189	(95,960)
Total	403,631	15,951	-	419,582	67,720	(31,731)	455,571

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

Nota 10 – Otras Cuentas por Cobrar no Corrientes

Las otras cuentas por cobrar no corrientes son como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar empleados (1)	8,449	-
Total	8,449	-

(1) Corresponde a un préstamo concedido a la Sra. Diana Montero, empleada de la compañía, por un monto de US\$ 12,900, con una tasa del 10%, en 64 cuotas mensuales desde el 1 de Octubre del 2016 hasta el 1 de febrero de 2022.

Nota 11 – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se componen de:

	Corrientes		No corrientes		Total obligaciones	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Banco de Guayaquil	26,275	11,547	12,124	4,148	38,399	15,695
Total	26,275	11,547	12,124	4,148	38,399	15,695

Al 31 de diciembre de 2017, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

Banco	Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Banco de Guayaquil	213245	15-feb-17	20-feb-18	9.84%	10,183	40,061
Banco de Guayaquil	S/N	29-mar-16	10-abr-18	11.23%	4,219	25,594
Banco de Guayaquil	Autofácil	10-dic-17	10-nov-19	11.23%	23,997	27,821
Total					38,399	93,476

Nota 12 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar se compone de:

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	38,550	104,012
Tarjetas de crédito por pagar	21,661	17,931
Sobregiros	-	124,041
Total	60,211	245,984

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

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de proveedores nacionales incluye principalmente los valores a pagar a Incoserc Cía. Ltda. con una representación del 57% del total de proveedores.

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	848	2,802
Sueldos por pagar	18,539	8,995
Otras cuentas por pagar	<u>16,136</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>35,523</u></u>	<u><u>11,797</u></u>

Nota 14 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercero	88	1,321
Décimo cuarto	62	684
Vacaciones	453	1,660
Participación a trabajadores	<u>15,795</u>	<u>7,057</u>
Total	<u><u>16,398</u></u>	<u><u>10,722</u></u>

Nota 15 – Impuestos

15.1 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20,338	9,357
Anticipo de impuesto a la renta	5,187	2,483
IVA en compras y retenciones	<u>11,831</u>	<u>32,857</u>
Total	<u><u>37,356</u></u>	<u><u>44,697</u></u>

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

15.2 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar	26,037	12,761
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,584</u>	<u>10,723</u>
Total	<u><u>27,621</u></u>	<u><u>23,484</u></u>

15.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto a la renta corriente	26,037	10,723
Gasto por impuesto diferido	-	2,539
(Ingreso) por impuesto diferido	<u>(2,539)</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u><u>23,498</u></u>	<u><u>13,262</u></u>

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

15.4 Conciliación tributaria

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

	2017	2016
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	95,746	39,868
(-) 15% Participación a trabajadores	(14,362)	(5,980)
(-) Rentas exentas	-	(182,984)
(+) Gastos no deducibles	23,389	23,164
(+) Diferencias temporarias	13,577	-
(+) Gastos por incurrir ingresos exentos	-	169,407
(+) Participación a trabajadores atribuible a rentas exentas	-	2,036
Base imponible para el impuesto a la renta	118,350	45,511
Impuesto a la renta corriente causado	26,037	10,012
Anticipo determinado	14,543	10,723
(-) Cuota 1	(2,593)	-
(-) Cuota 2	(2,593)	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	9,357	10,723
(-) Rebaja (Decreto 210)	(3,743)	-
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	5,614	10,723
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	10,800	10,723
(B) Impuesto a la renta causado	26,037	10,012
(=) Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	26,037	10,723
(-) Crédito tributario años anteriores	(1,117)	-
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(5,187)	(2,483)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período	(19,221)	(9,357)
Impuesto a pagar (Crédito tributario)	512	(1,117)

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 2014 aún no ha prescrito.

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

15.5 Saldos del impuesto diferido

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

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2017					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Reconocimiento de ingresos	(2,539)	2,539	-	-	-
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(2,539)</u>	<u>2,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Nota 16 – Pasivos por Ingresos Diferidos Corrientes

Los anticipos de clientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Contraloría General del Estado	56,947	517,877
Anticipo Construcción proyectos Almesa	-	49,643
Total	<u>56,947</u>	<u>567,520</u>

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

Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se compone de:

	2017	2016
Jubilación patronal	2,007	2,007
Bonificación por desahucio	1,091	1,091
Total	3,098	3,098

17.1 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:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	2,007	9,580
Costo laboral	-	416
Costo financiero	-	815
Ganancias actuariales	-	(8,804)
Saldo al final del año	2,007	2,007

17.2 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:

	2017	2016
Saldos al inicio del año	1,091	1,338
Costo laboral	-	309
Costo financiero	-	114
Pérdidas o (ganancias) actuariales	-	299
(Beneficios pagados)	-	(969)
Saldo al final del año	1,091	1,091

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

Nota 18 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social es de US\$ 450,362 está constituida por 450,362 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.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

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

Nota 19 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	-	175,057
Construecuador- Proyecto Almesa	162,604	147,299
Contraloría General del Estado	1,756,513	581,363
Crucita - Proyecto M.I.D.U.V.I.	-	365,945
Ecuador Estratégico	-	26,804
Ingresos diferidos	(182,983)	156,179
Descuentos	-	(2,755)
Total	<u><u>1,736,134</u></u>	<u><u>1,449,892</u></u>

Nota 20 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyecto Miravalle	166	1,794
Unidad Educativa el Milenio - Esmeraldas	-	268
Contraloría General del Estado	1,418,325	710,184
Construcción Mercado Mayorista Riobamba	-	1,080
Costo Agencia Mall del Río Cuenca	-	-
Crucita- Proyecto M.I.D.U.V.I.	292	318,270
Banco Pichincha	-	70,032
Construecuador- Proyecto Almesa	75,942	137,398
Total	<u><u>1,494,725</u></u>	<u><u>1,239,026</u></u>

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

Los gastos de administración por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones	39,694	54,426
Participación a trabajadores	14,362	5,980
Aporte al IESS	-	6,471
Beneficios sociales	5,645	5,200
Gastos de viaje	335	939
Depreciación	29,580	29,762
Honorarios	2,915	6,565
Impuestos y otras contribuciones	7,569	5,568
Mantenimiento	3,249	5,121
Comisiones	-	65
Gastos de gestión	254	-
Publicidad y propaganda	200	40
Movilización	1,889	1,154
Otros gastos	15,443	15,787
Seguros	4,014	4,453
Servicios básicos	3,992	4,646
Total	<u>129,141</u>	<u>146,177</u>

Los gastos de ventas por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones	225	3,250
Aporte al IESS	7,262	3,321
Beneficios sociales	-	2,491
Honorarios	335	-
Seguros	1557	-
Otros gastos	211	-
Total	<u>9,590</u>	<u>9,062</u>

Los gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones bancarias	1,929	1,220
Intereses	5,782	4,745
Total	<u>7,711</u>	<u>5,965</u>

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

Nota 21 – Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos se presentan así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	-	1,115
Venta de activos fijos	3,983	-
Otros ingresos	4,587	5,044
Gastos no deducibles	(16,345)	(18,842)
Multas e intereses	(5,808)	(3,091)
Total	<u>(13,583)</u>	<u>(15,774)</u>

Nota 22 – Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Transacciones de Capital

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

	<u>Cuentas por pagar corrientes</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Socios</u>		
José Vega Clavijo (1)	76,162	3,829
Total	<u>76,162</u>	<u>3,829</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados a la compañía, el cual no genera interés y tiene vencimiento de 12 meses.

22.2 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 2017 fue de US\$ 6,000 (US\$ 21,000 en el año 2016).

Nota 23 – Compromisos

- a) 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 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 (120) calendario contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

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

- b) 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 equipo y 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.
- c) 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.
- d) 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.
- e) Mediante contrato No. 001-CSE-ARCOM-2017, se suscribe el contrato con la Agencia de Regulación y Control Minero, para ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción la "Construcción de 7 muros para taponamiento de rebajes ascendentes ubicados en el nivel L 1/3 de Zaruma; el valor del contrato es de US\$ 267,479. Los pagos de este contrato que corresponde al subtotal y certificación presupuestaria No.- 343 por US\$ 32,097, relacionados al programa 56, proyecto 001, ítem presupuestario 750503. El contratante pagará en el plazo máximo de 10 días, contados desde la celebración del contrato en calidad de anticipo, el valor de hasta un máximo del 50% del valor del contrato. El valor restante de la obra, esto es el 50%, se cancelará mediante pago contra prestación de planillas quincenalmente, debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 90 días contados a partir de la fecha del pago del anticipo.
- f) Mediante contrato No. 002-CSE-ARCOM-2017, se suscribe el contrato con la Agencia de Regulación y Control Minero, para ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción la "Construcción de 14 muros para taponamiento de rebajes ascendentes ubicados en el nivel L 1/3 de Zaruma; el valor del contrato es de US\$ 500,393. Los pagos de este contrato que corresponde al subtotal y certificación presupuestaria No.- 340 que corresponde al subtotal y certificación presupuestaria No. 341 por el valor de US\$ 60,047, programa 56, proyecto 002, actividad 001, ítem presupuestario 750503. El contratante pagará en el plazo máximo de 10 días, contados desde la celebración del contrato en calidad de anticipo, el valor de hasta un máximo del 50% del valor del contrato. El valor restante de la obra, esto es el 50%, se cancelará mediante pago contra presentación de planillas quincenalmente, debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 90 días contados a partir de la fecha del pago del anticipo.

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

Nota 24 – Aspectos Legales

Bajo el patrocinio de la Abogada Elizabeth Zárate, se encuentra el juicio N° 08352-204-0198, que ha planteado una ex trabajadora, la señora Yolanda Rodríguez Murillo, por concepto de Indemnización por Accidente de Trabajo, en contra de la compañía Vega VGA Constructores Cía. Ltda. La sentencia fue dictada el 07 de marzo de 2018, en el cual se desecha la demanda, es decir, no se le otorga derecho alguno a la parte actora, ya que todos los derechos están reconocidos dentro del acta de finiquito. Se lo otorga beneficio alguno en cuanto al accidente de trabajo, porque todos los beneficios es responsabilidad del IESS y no de la empresa. La sentencia ha sido apelada ante el superior, por los mismos reclamos esto es indemnización por despido y las indemnizaciones por el accidente, sin embargo los derechos están reconocidos dentro del acta de finiquito, y las obligaciones de asistencia médica les otorga el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, cuando el trabajador está afiliado, que es nuestro caso.

Nota 25 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 26 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
