

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Empresa

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas mediante escritura pública del 16 de mayo del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo del 2013.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente brindar estudios, anteproyectos y proyectos de Ingeniería y Arquitectura.

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2013.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIFs para Pymes).

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de NIIF para Pymes presenta información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un período independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros separados de la KV Consultores de Ingeniería Proyectos

y Obras S.L. y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Vida útil de activos fijos
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios de terminación de empleados de acuerdo a las regulaciones ecuatorianas

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrará en el momento de conocerla la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución y la disposición de sus accionistas.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido

transfieren. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. adquiriera pueden ser clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar no registran una estimación para deudas incobrables, debido al bajo riesgo de recuperación existente y porque la fecha no se ha determinado indicios de deterioro

Debido a la rápida recaudación las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan.

ii) Cuentas por pagar

Los pasivos financieros de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. incluyen pasivos con proveedores y otras cuentas pendientes de pago que no constituyen instrumentos financieros derivados.

Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato.

g) Propiedad y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

i) Propiedad

La propiedad se encuentra registrada a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Al 31 de diciembre del 2013 no se han identificado indicios de deterioro.

ii) Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Al 31 de diciembre del 2013 no se han identificado indicios de deterioro.

h) Depreciación de la propiedad y equipos

La propiedad y equipos se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. El gasto por depreciación de la propiedad y equipos se carga a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes años de vida:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

i) Otros activos

Dentro de las cuentas de otros activos se incluye lo siguiente:

- Constituye anticipos entregados para inversiones en acciones los cuales han sido registrados al valor del dinero entregado.
- La inversión en acción en una subsidiaria la cual se encuentra registrada al costo.

j) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o intermitentemente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8,68% anual (8,68% en el 2013), la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios por terminación - Desahucio

La Compañía no reconoce los beneficios por terminación de la relación laboral cuando existe el compromiso sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminado el contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para entregar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Los beneficios por terminación en el caso de renuncia voluntaria son reconocidos como gasto si KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. realiza una oferta incentivando la renuncia voluntaria, y es probable que la oferta sea aceptada y el número de empleados que lo hace puede ser estimado con fiabilidad.

k) Impuesto a la renta

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. registra el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado). Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

j) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

i) Ingresos

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 KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. pueda otorgar.

Los ingresos de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. provienen principalmente brindar estudios, anteproyectos y proyectos de Ingeniería y Arquitectura.

- Los ingresos por intereses son reconocidos por el método del costo amortizado.
- Los ingresos por venta de productos que KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. comercializa se registran en resultados al momento de su transferencia.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida o de los bienes recibidos. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia KV Consultores de Ingeniería Proyectos

y Obras S.L. y puedan ser contablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

p) Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios, KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y,

en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., si es el caso.

a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas de mercados en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de venta.

f) Riesgo de tipo de cambio

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

b) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distingue la siguiente categoría:

l) Clientes

El riesgo de incobrabilidad de los clientes de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. es bajo, toda vez que gran parte de los servicios entregados son respaldados por contratos de servicios a corto plazo, para los cuales la administración establece límites por deudor, por lo cual a la fecha del estado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. para responder ante los compromisos adquiridos y cumplir con los pagos a sus proveedores.

La Administración de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. monitorea los límites de liquidez a ser mantenidos con el fin de poder satisfacer todas las necesidades existentes. Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por cobrar y por pagar tienen vencimientos a corto plazo por lo que la administración estima que su costo registrado contablemente es similar a su valor razonable.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del comité de calificación, basados en sistemas de reportes internos y externos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

Detalle		2013
Caja		0
Bancos		13.796
Total		13.796

6. Pagos anticipados

El saldo de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

Detalle		2013
Anticipos		0
Impuestos		2.343
Total		2.343

7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

Detalle		2013
Cuentas por pagar	Otros Pasivos no corrientes	
0	35.177	
Total		35.177

8. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013; sin embargo KV obtuvo pérdida. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	21.690
15% Participación trabajadores	
Ganancia antes de impuesto a la renta	21.690
Mas: Gastos no deducibles	3
Menos: Ingresos exentos	
Base imponible	21.692
Impuesto a la renta causado	
Anticipo del año anterior	
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	
Menos retenciones de impuesto a la renta	
Impuesto a la renta por pagar	0

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	2013
Impuestos por pagar	43
Total	43

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta 2% para el año fiscal 2013 en adelante.

c) Contingencias

A la fecha de este informe KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. no tiene contingencias tributarias.

9. Patrimonio de los Accionistas

a) Capital Social

La compañía al 31 de diciembre del 2013 tiene un capital social de US\$2,610 dividido en 2610 acciones a un valor nominal de US\$1 cada.

b) Reserva Legal

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

Gestión de Capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., las políticas de administración de capital tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.

KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L.

- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los clientes.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L., cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros necesarios.

10. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

2013		Total
Gasto Administrativo	21.654	
Otros gastos	35.57	
		21.690

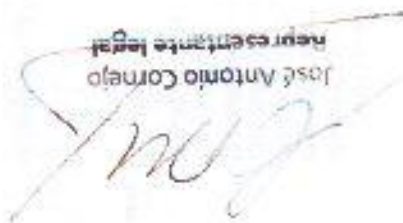
11. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estas notas a Abril del 2014, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de KV Consultores de Ingeniería Proyectos y Obras S.L. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ivonne Balseca
Contador General


José Antonio Cornejo
Representante legal