

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 30 de Mayo de 2013, con el objeto de prestar servicios relacionados con realización de contratos de construcción de cualquier tipo de obras públicas o particulares, prestación de servicios inherentes a la actividad de ingeniería, realización de estudios, proyectos e informes, explotación y comercialización de materiales de construcción.

La Compañía mantiene su residencia principal en Portugal, pudiendo establecer sucursales, agencias o representaciones en cualquier lugar de la República o país extranjero.

Domiciliada en el Ecuador mediante Resolución SC.UJ/DJPTC.Q.13.252/ del 17 de mayo del 2013, inscrita en el Registro Mercantil de Distrito Metropolitano de Quito, el 30 de mayo del 2013.

2. Situación económica nacional

A partir del último trimestre del año 2016, el efecto de la crisis mundial originada por la caída de los mercados bursátiles y la desaceleración de la economía China, principal socio comercial del Ecuador, tuvo efectos como la reducción de los precios del barril del petróleo, y la revalorización del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. Estas situaciones afectaron de manera importante en el Presupuesto General del Estado, frente a lo cual, el Gobierno ha tomado ciertas medidas para ajustar el déficit presupuestario, entre las cuales podemos mencionar las siguientes: obtención de financiamiento de gobiernos extranjeros, disminución del gasto corriente, priorización de las inversiones, así como medidas complementarias para nivelar la balanza comercial, incrementó las salvaguardas y restricción a ciertas importaciones.

La Administración de la compañía, considera que la situación antes indicada, repercutió significativamente en los resultados de la operación del año 2016.

3. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board ("IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016, las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisados que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación. Sin embargo, debido a la naturaleza de sus operaciones la adopción de dichas normas no tuvieron un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones son obligatorias por primera vez, para los años iniciados el 1 de enero de 2016:

Tecnovía Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

Norma	Asunto	Fecha de vigencia
NIF 11	Adquisición de participación conjunta	Enero 1, 2010
NIC 16 y 38	Normas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 10 Y 28	Venta o aportación de bienes entre un inversor y sus asociados o negocio conjunto	Enero 1, 2016
NIC 27	Inclusión del método de valor de participación proporcional para valorar las inversiones.	Enero 1, 2016
NIF 9	Publicación de la norma Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIF 15	Norma relacionada con el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	Enero 1, 2017
NIF 6	Mejoras a la clasificación de los activos	Julio 1, 2010
NIC 19	Método para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-emprego	Julio 1, 2016

4. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros al 31 de diciembre, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes.

4.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en los NIF's.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 Políticas Contables de las NIF's.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

En este elemento del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

4.3. Instrumentos financieros

4.3.1. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasificó sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellos cuentas por cobrar a corto plazo que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Otras cuentas por cobrar. Representadas principalmente por los impuestos por recuperar que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por cobrar relacionadas: Representadas principalmente por préstamos a relacionadas que se liquidan en el largo plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transfiriendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra y adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

4.3.2. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Medición posterior

Préstamos y Cuentas por pagar comerciales

Las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables-relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

4.4. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

4.5. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22%.

4.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad. Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

4.7. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4.8. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en bancos está conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Banco del Pichincha	3,848.70
	<u>3,848.70</u>

Los saldos que se mantiene en las cuentas bancarias nacionales son de libre disponibilidad.

6. Cuentas y Documentos por cobrar clientes no relacionadas y relacionadas

Las cuentas por cobrar a entidades no relacionadas y relacionadas al 31 de diciembre de: 2016 se desglosan como sigue.

	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes	280.00
Ingresos por facturar	1,029,799.29
Otras cuentas por cobrar relacionadas	107,847.78
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	75,274.48
	<u>1,213,201.55</u>

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

7. Importaciones en tránsito

Al 31 de diciembre 2016, no se registran importaciones.

8. Servicios y Otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre, los servicios y otros pagos anticipados son como sigue:

	<u>2016</u>
Anticipo proveedores	45,071.99
Seguros	1,408.41
Garantías entregadas	4,378.00
	<u>50,858.40</u>

9. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2016</u>
Impuestos por cobrar:	
Crédito tributario adquisiciones e importaciones	117,807.39
Crédito tributario retenciones IVA	167,609.21
	<u>285,416.60</u>
Impuestos por pagar:	
Retenciones en la fuente o Renta	(879.78)
Retenciones en la fuente e IVA	(8,615.83)
	<u>(9,495.61)</u>

10. Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre, propiedad planta y equipo se desglosa como sigue:

	Saldo Inicio	Adiciones	Saldo Actual
VEHICULOS	93,681.79		93,681.79
MUEBLES Y ENSERES	3,372.50	1,910.70	5,313.20
EQUIPOS DE OFICINA	389.83	1,142.85	1,532.68
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	1,003.58	524.27	1,527.85
MAQUINARIA	293,138.19		293,138.19

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

11. Depreciación acumulada activo fijo.

Al 31 de diciembre, la depreciación acumulada activo fijo se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>
Dep. acumulada vehículo	(34,646.86)
Dep. acumulada muebles y enseros	(747.72)
Dep. acumulada equipos de oficina	(292.80)
Dep. acumulada equipos de computación y software	(589.19)
Dep. acumulada equipo de maquinaria	(78,996.88)
	<u>(115,273.45)</u>

12. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre 2016, las cuentas y documentos por pagar se desglosan como sigue:

	<u>2016</u>
Proveedores	(59,227.21)
Proveedores exterior Madeira	(283,925.91)
Provisiones varias por pagar	(91,037.03)
Proveedores exterior logística	(54,912.00)
Tarjeta de crédito	(1,143.16)
	<u>(490,245.31)</u>

13. Por beneficios de ley a empleados

Las cuentas por pagar por beneficios de ley corresponden a IESS mes de diciembre 2016 por el valor de \$ 259.20.

14. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas corresponden a los saldos de los préstamos realizados desde el 2015 a Tecnovia Sociedade de Empreitadas Madeira, Ecuador, las cuales no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

15. Capital pagado

Al 31 de Diciembre de 2016 el capital social asignado para la sucursal es de US\$ 25,000.00 el cual se encuentra totalmente pagado

16. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la pérdida contable para determinar la (pérdida) fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad	(52,093.83)
Gastos no deducibles	254,810.62
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(50,679.05)</u>
Base imponible	152,037.14
Tarifa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado del año	33,448.17
Impuesto a la renta retenido	<u>25,101.09</u>
Impuesto a pagar	<u>8,347.08</u>

b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

c) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas. Por tanto la compañía amortizó la pérdida tributaria del 2015 en un monto de \$ 50,679.05

17. Ingresos

Al 31 de diciembre los ingresos de la compañía se desglosan de la siguiente forma:

	<u>2016</u>
Servicios Prestados	(2,246,989.19)
	<u>(2,246,989.19)</u>

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

	<u>2016</u>
Otros ingresos	
Otros Ingresos	(4,377.90)
Ingresos por intereses en inversiones Sweep	(50.58)
Intereses por certificaciones de depósitos	(9,419.36)
	<u>(13,847.84)</u>

18. Costos y Gastos

Al 31 de diciembre de, los costos y gastos de la compañía se desglosan de la siguiente forma:

	<u>2016</u>
Costos:	
Servicios Prestados	23,894.15
Hormigón	64,067.56
Acero	85,316.41
Combustible	7,021.74
Otros Materiales	117,742.99
Subcontratos de Proveedores externos	887,950.67
Alquiler equipo externo	52,782.94
Costo mano de obra	146,226.09
Otros Costos	593,285.27
	<u>1,978,287.77</u>

	<u>2016</u>
Gastos:	
Gastos administrativos	7,536.74
Gastos representación legal	12,070.40
Servicios de terceros	106,670.16
Gastos de viaje	60,157.32
Gastos generales	181,473.08
	<u>367,907.70</u>

	<u>2016</u>
Otros Egresos:	
Otros egresos	183.56
	<u>183.56</u>

19. Manejo de los riesgos financieros

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) mercado, 2) liquidez 3) crédito y 4) operacional. El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia Regional. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Tecnovia Sociedade De Empreitadas S.A.

Notas a los estados financieros

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita cubrir sus costos operativos y obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene como fuente de financiamiento las asignaciones que realiza su Casa Matriz.

Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos a su Casa Matriz y mantener una óptima estructura de capital.

20. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.

Luis Gamboa
C.I. 1757062686
Secretario Legal

Verónica Arraquiña
R.U.C. 1721780375001
Contador General No. 1704220