

COMPAÑIA DE CONSTRUCCION VIALCE S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2017

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
0999-750-648

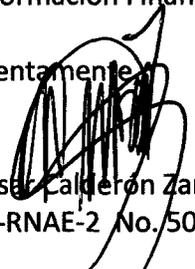
C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del directorio y accionistas de
COMPAÑÍA DE CONSTRUCCION VIALCE S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de COMPAÑÍA DE CONSTRUCCION VIALCE S.A., al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estado de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registro de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA DE CONSTRUCCION VIALCE S.A., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, abril 27 del 2018

COMPañÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.

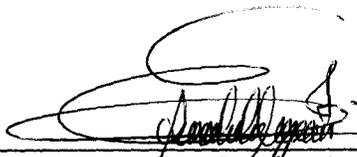
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral:	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-24

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares


Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
Gerente General


CPA. Mayra Johana Escobar Andrade
Contador

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	15
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17
Cuentas por cobrar	6	20
Propiedades, planta y equipo	5	18-19
Otros activos	7	20
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	21
Pasivos por impuestos corrientes	9	21
Pasivos acumulados por pagar	10	21
Pasivos diferidos	11	22
Pasivos no corrientes-cuentas y documentos x pagar	12	22
Pasivos no corrientes-cuentas por pagar relacionadas	13	22
Pasivos no corrientes-por beneficios a empleados	14	23
Patrimonio	15	23-24
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa	16	25
Aprobación de los estados financieros	17	25



Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
Gerente General



CPA. Mayra Johana Escobar Andrade
Contador

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		Diciembre,31	
	NOTAS	2017	2016
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	44.564,98	99.384,59
Cuentas por cobrar	6	195.925,92	61.596,19
Inventario materiales y suministros	7	255.264,68	166.551,43
Total activos corrientes		495.755,58	327.532,21
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	5	325.429,61	172.934,89
Otros activos	8	33.510,56	8.805,13
Total activos no corrientes		358.940,17	181.740,02
TOTAL ACTIVOS		854.695,75	509.272,23
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	350.924,42	248.321,11
Pasivos por impuestos corrientes	10	28.385,90	15.467,10
Pasivos acumulados por pagar	11	3.927,21	2.485,90
Cuentas por pagar accionistas	12	49.763,91	49.763,91
Total pasivos corrientes		433.001,44	316.038,02
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	13.1	16.633,37	0,00
Otras cuenta por pagar	13.2	52.963,08	52.963,08
Total pasivos no corrientes		69.596,45	52.963,08
TOTAL PASIVOS		502.597,89	369.001,10
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital emitido y pagado	14.1	800,00	800,00
Aporte futura capitalizacion		123.590,88	123.590,88
Reservas	14.2	14.852,03	6.898,73
Resultados acumulados	14.3	65.504,10	12.734,48
Pérdida acumuladas		-53.107,07	-53.107,07
Resultado del ejercicio	14.4	71.579,70	49.354,11
Resultado por adopción de NIIF		128.878,22	0,00
TOTAL PATRIMONIO		352.097,86	140.271,13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		854.695,75	509.272,23
<u>Ver notas a los estados financieros</u>			

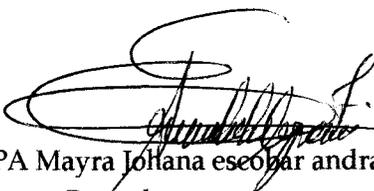

 Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
 Gerente General


 CPA Mayra Johana Escobar andrade
 Contadora

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Diciembre,31	
NOTAS	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<u>INGRESOS</u>	<u>2.071.443,32</u>	<u>1.525.601,07</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.883.799,26</u>	<u>1.374.099,20</u>
MARGEN BRUTO	<u>187.644,06</u>	<u>151.501,87</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas	0,00	0,00
Administración	64.926,60	61.190,50
Depreciación y amortización	8.848,40	7.599,61
Total gastos operacionales	<u>73.775,00</u>	<u>68.790,11</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Gastos financieros	1.981,98	0,00
Otros gastos	0,00	0,00
Utilidad en ventas de propiedades, planta y eq.	0,00	0,00
Reversion de jubilacion patronal y desahucio	0,00	0,00
Otros ingresos	-8.072,19	0,00
Total gastos no operacionales	<u>-6.090,21</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>119.959,27</u>	<u>82.711,76</u>
Menos participación 15% trabajadores	17.993,91	12.406,76
Menos impuesto a la renta	22.432,38	15.467,10
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	<u>79.532,98</u>	<u>54.837,90</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos	0,00	0,00
Ganancia o perdidas actuariales	0,00	0,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Reserva legal	<u>7.953,28</u>	<u>5.483,79</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>71.579,70</u>	<u>49.354,11</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		


 Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
 Gerente General


 CPA Mayra Johana Escobar Andrade
 Contadora

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN:			
Básica (en U.S. dólares)		<u>89,47</u>	<u>61,69</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no contratadas	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	800,00	38.957,65	1.414,94	0,00	0,00	0,00	0,00	12.734,48	-53.107,07	0,00	800,00
Ajustes											0,00
Aporte futuro aumento de capital		84.633,23									84.633,23
Transferencia de resultado			5.483,79				-53.107,07		53.107,07		0,00
Absorción de resultados acumulados									-5.483,79		0,00
Utilidad del ejercicio									54.837,90		54.837,90
Ajustes por adopción de las NIIF											
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800,00	123.590,88	6.898,73	0,00	0,00	0,00	-53.107,07	12.734,48	49.354,11	0,00	140.271,13
Saldo al 1 de enero del 2017	800,00	123.590,88	6.898,73	0,00	0,00	0,00	-53.107,07	12.734,48	49.354,11	0,00	140.271,13
Ajustes								3.415,51			3.415,51
Absorción de resultados acumulados								49.354,11	-49.354,11		0,00
Transferencia a Reserva			7.953,28						-7.953,28		0,00
Utilidad del ejercicio									79.532,98		79.532,98
Transferencia											0,00
Ajustes por por aplicación de NIIF por primera vez											
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800,00	123.590,88	14.852,01	0,00	128.878,22	0,00	-53.107,07	65.504,10	71.579,70	0,00	352.097,84

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
 Gerente General


 CPA Johana Escobar Andrade
 Contadora

COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Diciembre,31	
	NOTAS	2017
		2016
		(en U.S. dólares)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibidos de clientes		1.935.148,69
Otros cobros por actividades de operación		8.072,19
Pagos a proveedores y empleados		-1.948.423,79
Otras salidas de efectivo		-55.532,42
Otras entradas de efectivo		17.982,82
Intereses pagados		-1.981,98
Impuesto a la renta		-15.467,10
Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación		-60.201,59
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros		0,00
Transferencias de propiedades, planta y equipos		0,00
Adquisición de propiedades de inversión		-11.251,39
Precio de venta de propiedades de inversión		0,00
Adquisición de activos intangibles		0,00
Otras entradas de efectivo		0,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-11.251,39
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos y otros pasivos financieros		16.633,37
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		16.633,37
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		-54.819,61
Saldos de efectivo al comienzo del año		99.384,59
SALDO AL FINAL DEL AÑO		44.564,98

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
 Gerente General


 CPA Mayra Johana Escobar Andrade
 Contadora

**COMPAÑÍA DE CONSTRUCCIONES VIALCE S.A.
LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2016	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2017
Costo o valuación									
Terrenos	130.000,00	0,00	0,00	0,00	130.000,00	0,00	0,00	0,00	130.000,00
Valuación de terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.552,89	0,00	0,00	15.552,89
Edificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valuación de edificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113.325,33	0,00	0,00	113.325,33
Muebles y enseres al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipo de computación y software al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vehiculos	35.300,00	20.000,00	0,00	0,00	55.300,00	0,00	0,00	0,00	55.300,00
Construcciones en curso	65.532,17	0,00	-65.532,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	230.832,17	20.000,00	-65.532,17	0,00	185.300,00	128.878,22	0,00	0,00	314.178,22

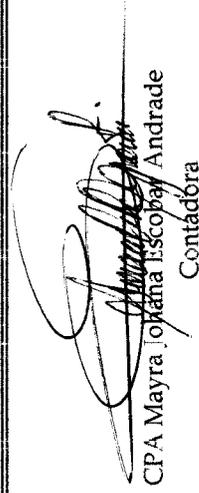
	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2016	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2017
Depreciación acumulada									
Muebles y enseres al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipo de computación y software al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vehiculos	4.765,30	7.599,81	0,00	0,00	12.365,11	6.883,50	0,00	0,00	19.248,61
Construcciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	4.765,30	7.599,81	0,00	0,00	12.365,11	6.883,50	0,00	0,00	19.248,61

Propiedades, plantas y equipos - neto

	226.066,87	12.400,19	-65.532,17	0,00	172.934,89	121.994,72	0,00	0,00	294.929,61
--	------------	-----------	------------	------	------------	------------	------	------	------------

Ver notas a los estados financieros

Ing. Maritza Daniela Arteaga Alcivar
Gerente General


CPA Mayra Johana Escobay Andrade
Contadora