

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

CONTENIDO

**Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros y
Resumen de las Principales Políticas Contables**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de la compañía CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM

Opinión.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al año que termina en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera., así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas, mismas que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros.

3. Los estados financieros fueron preparados y de responsabilidad de la gerencia de la compañía "CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM", la cual también es responsable de mantener una estructura de control eficaz, del registro apropiado de las transacciones en los registros contables, de la salvaguardia de los activos, y de una presentación general razonable de los estados financieros.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.



5. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.
6. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión. Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones anormales en las transacciones y documentación examinada.

Informe sobre otros Requerimientos legales y reglamentarios.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.
8. Respecto al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoria Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen realizado a los estados financieros "CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM", por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Abril, 26 de 2018

Lic. Annabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 1099
Portoviejo, Manabí



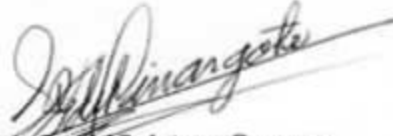
Lic. Annabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E # 1099

Portoviejo- Manabí- Ecuador
Calle los Nardos y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
annabelsolorzano@yahoo.com
0997839637

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO
Al 31 de diciembre de 2017
Expresado en Dólares de Norteamérica

	NOTAS	CODIGO	2017 VALOR USD	2016 VALOR USD
ACTIVO		1	1.309.512,25	536.994,91
ACTIVO CORRIENTE		101	869.263,15	94.262,24
CAJA BANCOS		1010101	148.593,07	35.082,10
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		1010205	122.574,10	0,00
INVENTARIOS		10103	565.208,75	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		10105	32.887,23	59.180,14
ACTIVO NO CORRIENTE		102	440.249,10	442.732,67
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		10201	440.249,10	442.732,67
MUEBLES Y ENSERES		1020105	428,54	428,54
MAQUINARIA Y EQUIPO		1020106	681.402,12	611.402,12
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		1020108	2.978,11	1236,61
VEHICULOS		1020109	37.666,38	37.666,38
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1020112	-282.226,05	-208000,98
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1020706	0,00	0,00
PASIVO		2	691.047,94	131.198,09
PASIVO CORRIENTE		201	691.047,94	131.198,09
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		20103	676.428,75	71.450,79
OBLIGACIONES CON EL IESS		2010703	14.619,19	7.037,60
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		2010705	0,00	43.630,44
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		20109	0,00	9.079,26
PASIVO NO CORRIENTE		202	0,00	0,00
PATRIMONIO NETO		3	618.464,31	405.796,82
CAPITAL		301	800,00	800,00
APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		302	221994,63	221994,63
RESERVA LEGAL		30501	7213,79	7213,79
GANANCIAS ACUMULADAS		30601	183.040,93	0,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		30702	205.414,96	175788,4
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			1.309.512,25	536.994,91


Ing. Zenón Robén Villalba Cedeño
GERENTE GENERAL

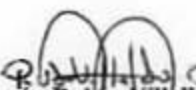

Econ. Lucía Quinteros Guerrero
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 8155
RUC: 1301284764001



Lic. Annabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E # 1099

Portoviejo- Manabí- Ecuador
Calle los Nardos y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
annabelsolorzano@yahoo.com
0997839637

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM				
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL				
COMPARATIVO				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017				
	Notas	Código	2017 VALOR US\$	2016
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		41	2.534.227,96	3.870.946,54
VENTA DE BIENES		4101	2.534.227,96	3.849.446,54
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4109	0,00	21.500,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		51	799.463,73	0,00
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		5101	799.463,73	0,00
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		510101	0,00	0,00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		510102	1.364.672,48	0,00
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA		510104	-565.208,75	0,00
GANANCIA BRUTA		42	1.734.764,23	3.870.946,54
GASTOS		52	1.529.349,27	3.580.076,91
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		5202	1.451.621,25	3.078.891,42
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		520201	541.992,63	407.406,62
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)		520202	111.000,07	83.436,89
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		520203	53.551,64	38.246,44
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		520205	524235,83	369.757,32
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		520208	40.350,84	0,00
SUMINISTROS Y MATERIALES		520210	0,00	1.606.920,44
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		520211	0,00	1.018,99
COMBUSTIBLES		520212	26.457,89	0,00
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		520214	46.686,29	31.970,64
TRANSPORTE		520215	83.893,11	429.366,95
GASTOS DE VIAJE		520217	10.976,89	13.230,00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		520218	12.063,76	0,00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		520220	412,30	77.537,13
DEPRECIACIONES:		520221	74.225,07	208.000,98
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		52022101	74.225,07	208.000,98
OTROS GASTOS		520228	3.502,95	293.184,51
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		60	205.414,96	290.869,63


Ing. Zenón Rubén Villalba Cedeño
GERENTE GENERAL


Econ. Lucila Quinteros Guerrero
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 8155
RUC: 1301284764001



CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Expresados en dólares norteamericanos

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	113.510,97	34.990,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	177.999,94	685.723,93
Clases de cobros por actividades de operación	950101	2.411.653,86	3.870.946,54
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	2.411.653,86	3.870.946,54
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-2.233.653,92	-3.185.222,61
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-2.233.653,92	-2.540.679,37
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	0,00	-529.089,95
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		-115.453,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-71.741,50	-650.733,65
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-71.741,50	-650.733,65
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	7.252,53	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	7.252,53	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	113.510,97	34.990,28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	35.082,10	91,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	148.593,07	35.082,10

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	136.190,12	290.869,63
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	143.449,91	208.000,98
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	74.225,07	208.000,98
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	38.412,60	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	30.812,24	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-101.640,09	186.853,32
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-122.574,10	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-565.208,75	603.234,39
(Incremento) disminución en otros activos	9805	2.620,26	-21.169,23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	53.564,36	-300.927,78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-69.224,84	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	0,00	38.335,79
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	633.314,84	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-34.131,86	-132.619,85
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	177.999,94	685.723,93

Ing. Zenón Rubén Villalba Cedeño
GERENTE GENERAL

Econ. Lucía Quinteros Guerrero
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 8155
RUC: 1301284764001



Lic. Annabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E # 1099

Portoviejo- Manabí- Ecuador
Calle los Nardos y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
annabelsolorzano@yahoo.com
0997839637

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM							
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO							
Al 31 de diciembre de 2017							
Expresado en Dólares de Norteamérica							
	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	APORTES DE SOCIOS O ACCION FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO	CÓDIGO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	221.994,63	7.213,79	183.840,93	205.414,96	618.464,31	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR							9901
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	221.994,63	7.213,79	175.788,40	0,00	405.796,82	990101
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	0,00	990102
CORRECCION DE ERRORES:	-	-	-	-	-	0,00	990103
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	7.252,53	205.414,96	212.667,49	9902
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	0,00	990201
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	0,00	990202
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	0,00	990203
Dividendos	-	-	-	-	-	0,00	990204
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	0,00	990205
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	0,00	990207
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	0,00	990208
Otros cambios *(Tercera cuota del Anticipo IR 2016 exonerado)	-	-	-	7.252,53	-	7.252,53	990209
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	205.414,96	205.414,96	990210

Ing. Zenón Rubén Villalba Cedeño
GERENTE GENERAL

Econ. Lucila Quinteros Guerrero
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 8155
RUC: 1301284764001



CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la compañía:

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM

RUC de la compañía:

1391806884001

Domicilio:

Ecuador, Manabí, Portoviejo, Vía Portoviejo-Santa Ana km. 14

Descripción:

La compañía fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, mediante escritura pública del 20 de junio de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo el 3 de julio de 2013 con la denominación CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, Siendo el objeto social principal de la compañía la construcción de obras civiles.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2017, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de diciembre de los años 2017, con base en Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2016 y 31 de diciembre del año 2017, con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2016 y 31 de diciembre del año 2017 con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

1.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.



La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

1.3. Moneda funcional y su presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

1.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

1.6.1. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

1.6.2. Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.



En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras, o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

1.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

1.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

1.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.



1.10. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros: Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- o Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- o La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y
- o La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- o Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose a diferencia entre ambos en los resultados del período.

1.11. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- o La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- o Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- o El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.12. Beneficios a los empleados.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías cuando la administración considere oportuno.

1.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2017 ascienden a 22%.



El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2017.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

1.14. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

1.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

1.16. Costo de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con la construcción de obras civiles, como vías, edificios privados y otros proyectos de construcción.

1.17. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.18. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.



1.19. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

2.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2. Riesgo financiero.

2.2.1 Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, gira en torno a la fijación de precios.

2.2.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.2.3 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

Año 2016 1.12%.

Año 2015 3.38%.

Año 2014 3.67%.

Año 2013 2.70%.

Año 2012 4.16%.

2.3. Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.



Los principales activos financieros de CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

2.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a CONSTRUCCIONES CIVILES Y MECANICAS S.A. CONSVILLZAM, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Estimación de valores razonables de existencias para consumo.

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo. Los costos de las existencias incluyen; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

3.3. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:



- o La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- o La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- o Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- o La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- o La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- o Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

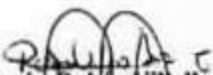
La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizara de forma prospectiva.

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Periodo anterior Concepto	(+) Saldo inicial	(-) Saldo inicial depreciación acumulada	(+) Compras	(-) Bajas incluida la (depreciación dada de baja)	(+/-) Transferencia	(+/-) Otros detallar	(-) Gastos de depreciación	Saldo final
Terreno	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y enseres	428.54	-21.43	-	-	-	-	-	407.11
Maquinaria y equipo	611,402.12	-203,800.71	-	-	-	-	-	407,601.41
Vehículo	37,666.38	-3,766.64	-	-	-	-	-	33,899.74
Equipo de computación	1,236.61	-412.20	-	-	-	-	-	824.41
Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	650,733.65	-208,000.98	-	-	-	-	-	442,732.67


Ing. Zenón Rubén Villalba Cedeño
GERENTE GENERAL


Econ. Lucila Quinteros Guerrero
CONTADOR GENERAL
Reg. No. 8155
RUC: 1301284764001