

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

La compañía CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada el dieciséis de octubre de dos mil trece, ante la Notaría Trigésima Séptima Encargada Abogada Wendy María Vera Ríos e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el veinticuatro de octubre de dos mil trece.

El Objeto Social de la compañía CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A. es de construcciones de obras civiles, tal como consta en el Artículo Segundo de los Estatutos Sociales de la compañía y sus reformas posteriores.

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Estimaciones y suposiciones

A continuación, se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil de propiedades, maquinarias, muebles, equipos e instalaciones

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que esta estimación se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) **Instrumentos financieros-**

(i) **Activos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas al vencimiento

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos inicialmente se miden al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un 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 (el "evento que causa la pérdida"), 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 de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u 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.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCI S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo 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.



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

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.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

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.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios. -

De acuerdo con las NIC 11 Contrato de Construcción, se asignan porcentaje de avance de obra a la cuenta Construcción en Proceso y cuando se termina la obra se liquida enviando el valor acumulado en la cuenta Construcciones en Proceso a Costos de Venta.

(d) Propiedades y equipos-

Los elementos de la propiedad y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de la propiedad y equipos, son:



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Vida Útil Estimada</u>
Maquinaria Y Equipos	10
Muebles De Oficina	10
Enseres	10
Vehículos	5
Equipos De Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(e) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(f) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCI S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(g) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Ingresos por prestación de Servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(h) Costos y Gastos –

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(i) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(j) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.



10

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(k) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se conforman según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	94.698	31.672
Inversión	4.984	4.769
Deudores comerciales	46.134	12.688
Otras cuentas por cobrar	287.728	110.933
US\$	433.544	160.062
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	777	1.869
Acreedores comerciales	28.409	8.653
Otras cuentas por pagar	588.958	347.255
	618.144	357.777

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Caja		1.384	1.322
Bancos		93.313	30.350
	US\$	94.697	31.672

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Clientes	(a)	46.151	12.816
Deterioro de cuentas incobrables		(17)	(128)
	US\$	46.134	12.688

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Saldo inicial del año		128	133
Provisión		(111)	(5)
	US\$	17	128

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Construcciones en Proceso		166.820	163.994
	US\$	166.820	163.994

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Servicio de Rentas Internas	US\$		
Crédito tributario IVA		39.065	38.065
Crédito Tributario IR		57.023	52.922
Anticipos proveedores		162.085	195
Préstamos empleados		29.555	19.750
	US\$	<u>287.728</u>	<u>110.932</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las propiedades y equipos se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Maquinaria y Equipo		14.764	14.176
Muebles de Oficina y Enseres		2.910	2.910
Equipos de Computación		2.916	2.916
Vehículo		35.078	35.078
Software		6.100	6.100
		<u>61.768</u>	<u>61.180</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>(26.704)</u>	<u>(17.328)</u>
	US\$	<u>35.064</u>	<u>43.852</u>

(Continúa)

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Maquinaria y Equipo	Muebles de Oficina y Enseres	Equipos de Computación	Vehiculos	Software	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2018		14.176	2.910	2.916	35.079	6.100	61.181
Adiciones		589	-	-	-	-	-
Baja		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018		14.765	2.910	2.916	35.079	6.100	61.770
Depreciación Acumulada							
Saldo inicial al 01 de enero 2018		(762)	(1.119)	(2.916)	(6.431)	(6.100)	(17.328)
Depreciación del año		(2.070)	(291)	-	(7.015)	-	(9.376)
Baja		-	-	-	-	-	-
Ajuste		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018		(2.832)	(1.410)	(2.916)	(13.446)	(6.100)	(26.704)
Propiedad y equipo, neto	US\$	11.933	1.500	-	21.633	-	35.066

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	US\$	Maquinaria y Equipo	Muebles de Oficina y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Software	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2017		3.035	2.910	2.916	-	6.100	14.961
Adiciones		11.141	-	-	35.079	-	46.220
Baja		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017		14.176	2.910	2.916	35.079	6.100	61.181
Depreciación Acumulada							
Saldo inicial al 01 de enero 2017		(92)	(828)	(2.708)	-	(5.641)	(9.269)
Depreciación del año		(670)	(291)	(208)	(6.431)	(459)	(8.059)
Baja		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017		(762)	(1.119)	(2.916)	(6.431)	(6.100)	(17.328)
Propiedad y equipo, neto	US\$	13.414	1.791	-	28.648	-	43.853

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar se conforman según el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Tarjetas de crédito		777	1.869
Proveedores		28.410	8.653
Otros	(a)	588.958	347.255
	US\$	618.145	357.777

(a) En este rubro se incluye principalmente un saldo de US\$35.000 que corresponde a Préstamo realizado a MAKERCONSTRUC, con fecha 26 de diciembre del 2018 se emitió pagaré.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro beneficios empleados se conforma de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Jubilación Patronal	US\$	4.142	-
Desahucio		4.783	-
	US\$	8.925	-

El movimiento de jubilación y desahucio se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo Inicial al 01 de enero de 2018	-	-	-
Costo laboral	3.971	4.585	8.556
Costo Financiero Interés	171	198	369
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	4.142	4.783	8.925

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El costo laboral es contabilizado en el costo de producción y en los gastos de administración.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio 2018 es la siguiente:

	<u>Al de diciembre</u> <u>2018</u>
Tasa de descuento (%)	8.21%
Tasa de incremento salarial (%)	3.91%
Tasa de Rotación (media) (%)	0.00%
Tasa de incremento de las pensiones (%)	N/A

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
US\$		
Impuesto a la Renta Corriente	11.089	5.081
US\$	11.089	5.081

a) Impuesto a la Renta Corriente

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



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2018		2017	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		<u>44,354</u>		<u>23,095</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25.00%	11,089	22.00%	5,081

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración impuesto a la renta y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%.

Anticipo del impuesto a la renta

El impuesto causado en el ejercicio corriente fue inferior al anticipo pagado más las retenciones, por lo que no se generó anticipo de impuesto a la renta mínimo

14. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende de 800 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US\$1 cada una.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la reserva legal es US\$1.102, la ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro ingresos se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Servicios:		
Contratos de Construcción	1.926.937	1.257.069
US\$	<u>1.926.937</u>	<u>1.257.069</u>

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro costos se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Avances y liquidación de obras	1.632.396	1.012.337
Sueldos	40.102	38.542
Otras remuneraciones	2.091	539
Horas Extras	2.818	1.856
Décimo Tercer Sueldo	3.775	3.411
Décimo Cuarto Sueldo	2.225	1.740
Vacaciones	1.888	1.706
Aporte IESS 12.15%, IECE y SECAP	5.469	4.974
Fondos de Reserva	3.730	3.410
Bono Desahucio	36	-
Participación Trabajadores	926	-
Prov. Indemnizaciones Laborales por Desahucio	661	-
Prov. de Jubilación Patronal NIC 19	1.247	-
US\$	<u>1.697.364</u>	<u>1.068.515</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro gastos administrativos se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	
Sueldos, Salarios y Otras Remuneraciones	136.945	105.379
Aportes IESS y Fondos Reserva	25.792	21.531
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	20.534	15.474
Honorarios Profesionales	167	167
Arriendo Inmuebles	7.215	4.543
Mantenimiento y reparaciones	2.138	1.068
Suministros y Materiales	5.408	5.263
Impuestos y Contribuciones	14.047	4.169
Gastos Legales	750	1
Gastos de Depreciación	8.783	8.648
Otros Gastos	20.341	21.360
Prov. Ctas. Incobrables	(110)	128
	US\$ 242.010	187.731

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los gastos financieros es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	
Costo Chequera	483	374
Gastos Bancarios	716	447
	US\$ 1.199	821

19. LITIGIOS Y RECLAMOS

Coprociv no ha requerido los servicios de un asesor legal, debido a que la Compañía no mantiene procesos o litigios legales.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

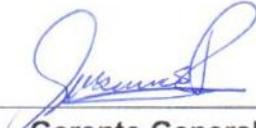
Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Gerente General



Contador General

