

**SERVICIOS MATERIALES Y
CONSTRUCCIONES CORDERO
VINTIMILLA S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

**SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES
CORDERO VINTIMILLA S.A.**

**SECCIÓN I
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

SECCIÓN II ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2017

CPA GABRIEL LANDI PACURUCU

RNAE - No. 927

SERVICIOS MATERIALES Y
CONSTRUCCIONES CORDERO
VINTIMILLA S.A.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2017

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I	
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados.....	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de Flujo de efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 28

ESTADOS DE LOS AUDITORES ESTADOS UNIDOS

A la Junta General de Accionistas de

DE SERVICIOS NACIONALES Y CONSTRUCCIONES CONCRETAS MICHOACA S.A.

relativo a los Estados Financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros relativos al Ejercicio de 1987, los Estados Intermedios y CONSTRUCCIONES CONCRETAS MICHOACA S.A. que corresponden al ejercicio de 1987, de acuerdo a la Ley de Auditoría de Cuentas de 1987, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio. Hemos examinado los Estados Financieros y los Estados Intermedios relativos al ejercicio de 1987.

Responsabilidad de la Administración: **SECCIÓN I** *Impugnación de los Estados Financieros*

Los Estados de los Estados Financieros de acuerdo con el Marco Internacional de Contabilidad, este informe de auditoría y el número de los Estados Financieros, el número de los Estados Intermedios, el número de los Estados de Resultados Integrales, el número de los Estados de Cambios en el Patrimonio, el número de los Estados de Flujo de Efectivo y el número de los Estados Intermedios y el número de los Estados de Resultados Integrales, el número de los Estados de Resultados Integrales y el número de los Estados de Resultados Integrales.

INFORME DE AUDITORÍA

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión independiente sobre los Estados Financieros relativos al ejercicio de 1987, en el cual se han incluido los Estados de Resultados Integrales de 1987. Como resultado de nuestra auditoría, hemos concluido que los Estados Financieros de 1987, que presentamos y resumimos la información para el ejercicio de 1987, de acuerdo con los Estados Financieros de 1987, los Estados Intermedios y los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Resultados Integrales de 1987.

Una opinión independiente se opone a la opinión de los Estados Financieros de 1987, de acuerdo con el Marco Internacional de Contabilidad y los Estados Intermedios y los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Resultados Integrales de 1987, de acuerdo con el Marco Internacional de Contabilidad y los Estados Intermedios y los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Resultados Integrales de 1987.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

de **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía de **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión sin salvedades" los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

He auditado los estados financieros que se adjunta de **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

5. Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Como auditor independiente de **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.



6. Énfasis sobre otros asuntos

Sin afectar nuestra opinión hacemos énfasis al siguiente asunto:

- En la compañía no se ha podido constatar el valor del inventario al 31 de diciembre del 2017 puesto que la Auditoria se efectuó con posterioridad.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2018.

Cuenca, 15 de enero de 2019.



CPA. Gabriel Landi Pacurucu
RNAE - No. 927
Cuenca, Ecuador

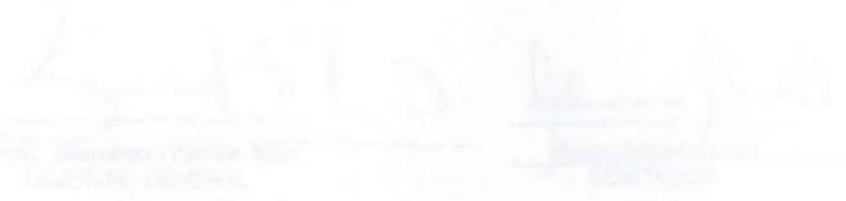
INSTITUCIONES FINANCIERAS Y CREDITICIAS DEL SECTOR PRIVADO - BANCOS
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO	Cuentas	Al 31 de diciembre de 2013	
		2013	2012
Activos no corrientes			
Edificios y equipamiento	1	100.000	100.000
Suplementos y mejoras en edificios	2	100.000	100.000
Autos	3	100.000	100.000
Equipamiento electrónico	4	100.000	100.000
		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Activos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	5	100.000	100.000
Cuentas por pagar a empleados	6	100.000	100.000
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Capital contable			
Cuentas por pagar a proveedores	7	100.000	100.000
Cuentas por pagar a empleados	8	100.000	100.000
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

SECCIÓN II

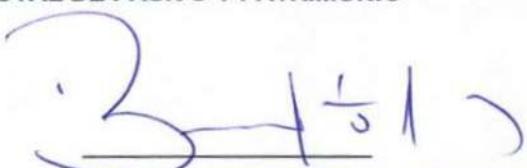
ESTADOS FINANCIEROS

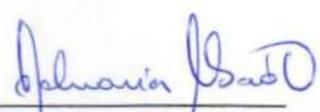
Cuentas por pagar a proveedores	9	100.000	100.000
Cuentas por pagar a empleados	10	100.000	100.000
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Capital contable		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Cuentas por pagar a proveedores	11	100.000	100.000
Cuentas por pagar a empleados	12	100.000	100.000
		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>600.000</u>	<u>600.000</u>



SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

ACTIVO	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2.017	2.016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	3	103.027	191.274
Documentos y cuentas por cobrar	4	581.461	443.402
Inventarios	5	57.282	57.282
Impuestos corrientes	6	64.316	37.803
		806.085	729.759
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	1.748.305	1.396.157
Otros Activos	8	3.600	3.600
		1.751.905	1.399.757
TOTAL DE ACTIVO:		2.557.990	2.129.516
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	9	1.380.847	1.042.663
Obligaciones con la administración tributaria	10	19.435	32.382
Pasivo por beneficios sociales	11	18.907	13.650
		1.419.189	1.088.695
Pasivo no corriente			
Provisiones para jubilación patronal y deshaucio	12	19.788	21.871
Cuentas por pagar	13	319.376	222.168
		339.163	244.039
TOTAL PASIVO		1.758.352	1.332.735
Patrimonio			
Capital social	14	458.859	458.859
Aporte para futuras capitalizaciones		12.000	12.000
Reserva legal		10.599	10.599
Resultados de ejercicios anteriores		315.324	288.924
Resultado del ejercicio		2.856	26.400
		799.637	796.782
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.557.990	2.129.516

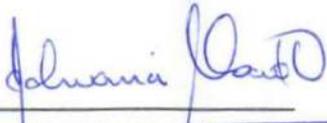

 Ing. Bernardo Vintimilla Malo
 GERENTE GENERAL


 Econ. Adriana Abad
 CONTADOR

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en USD)

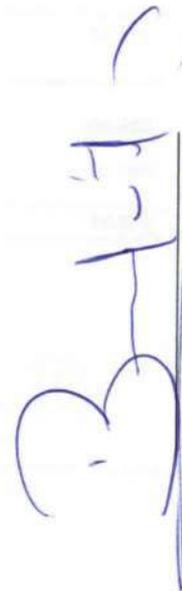
	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2.017	2.016
Ingresos de actividades ordinarias	15	987.733	987.776
Costo de Ventas	16	794.883	584.576
Utilidad bruta en ventas		192.850	403.200
Ingresos no operacionales			-
Intereses ganados			-
Otros ingresos	17	900	-
Gastos administrativos y generales	18	170.200	334.834
Utilidad operativa		23.550	68.366
Costo financiero	19	13.550	16.372
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta	20	10.000	51.994
Impuesto a la renta		(5.644)	(17.776)
Participación de trabajadores en las utilidades		(1.500)	(7.818)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2.856	26.400


 Ing. Bernardo Vintimilla-Malo
 GERENTE GENERAL

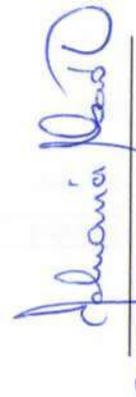

 Econ. Adriana Abad
 CONTADOR

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2015	458.859	12.000	10.599	288.924		770.382
Resultado antes de deducciones					44.176	44.176
Impuesto a la renta					(17.776)	(17.776)
Saldo a Diciembre 31, 2016	458.859	12.000	10.599	288.924	26.400	796.782
Apropiación de utilidades				26.400	(26.400)	-
Incremento de aporte para futuras capitalizaciones						-
Resultado antes de deducciones					8.500	8.500
Impuesto a la renta					(5.644)	(5.644)
Saldo a Diciembre 31, 2017	458.859	12.000	10.599	315.324	2.856	799.637



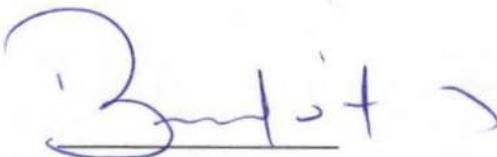
Ing. Bernardo Vintimilla Malo
 GERENTE GENERAL

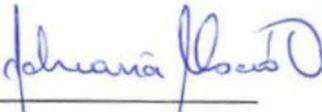


Ecn. Adriana Abad Vazquez
 CONTADOR

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	120.939	-
Otros cobros por actividades de operación	-	67.349
Pagos a proveedores	(88.902)	(15.230)
Impuesto a las ganancias	18.885	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>50.923</u>	<u>52.120</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Otros ingresos recibidos	-	1.800
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(463.087)	(125.251)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>(463.087)</u>	<u>(123.451)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	119585,95	11.876
Préstamos a largo plazo, neto	299.310	-
Emisión de obligaciones	-	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	<u>418.896</u>	<u>11.876</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	6.732	(59.455)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	96.295	96.295
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>103.027</u>	<u>36.840</u>

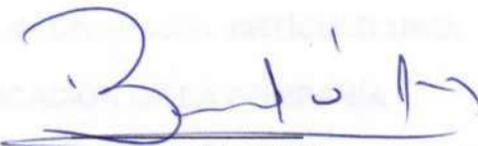

 Ing. Bernardo Vintimilla Melo
 GERENTE GENERAL

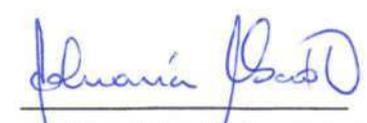

 Econ. Adriana Abad
 CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Expresado en USD)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio	10.000	51.994
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	110.940	-
Participación a trabajadores	(1.500)	-
Impuesto a la renta	(5.644)	-
Otros gastos	-	125,53
	<u><u>113.795</u></u>	<u><u>52.120</u></u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62.873)	-
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u><u>50.923</u></u>	<u><u>52.120</u></u>


 Ing. Bernardo Vintimilla Malo
 GERENTE GENERAL


 Econ. Adriana Abad
 CONTADOR

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2017, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**, el 13 de agosto de 2001, ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 878 el 27 de septiembre del 2001.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

DOMICILIO: La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, podrá, no obstante, establecer sucursales o agencias en otros lugares del territorio nacional o fuera de éste, con sujeción a la Ley y sus estatutos.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La compañía tendrá como objeto social el diseño, planificación, mantenimiento y construcción vial, actividades de explotación y extracción de canteras, alquiler de maquinaria de construcción, dotado de operarios, comercialización de materiales de construcción, procesamiento de materiales de construcción.

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

PLAZO DE DURACIÓN: La compañía tiene el plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo, si así lo resolviere la Junta General de Socios en la forma prevista en la Ley.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:

CAPITAL SOCIAL: La compañía comenzó con USD \$ 450, dividido en cuatrocientas acciones iguales, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, se ha realizado aumentos de capital y con escritura del viernes 18 de noviembre de 2011, y con registro Mercantil No. 878 del 19 de enero del 2012, el capital suscrito de la compañía queda por cuatrocientos cincuenta y ocho mil ochocientos cincuenta y nueve 00/100 (USD \$ 458.859,00).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente 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 y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

REPRESENTACIÓN RESUMIDA DEL PROCESO CONTABLE:

RECONOCIMIENTO

PROCESO CICLO CONTABLE

Análisis;
Pertinencia;
Exactitud; y
Legalidad.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

Documentación sustentatoria, original;
La cuantificación monetaria;
Reconocimiento de las transacciones;
Cumplimiento de las disposiciones legales; y, Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;
Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
Costo histórico; y,
Consistencia.

JORNALIZACIÓN

Imputación;
Valoración con base en NIIF - NIC

MAYORIZACIÓN

Imputación a cuenta respectiva (Ver Formulario 101);
Clasificación adecuada;
Imputación a sub-cuentas auxiliares; y,
Verificar los pases completos del libro mayor.

COMPROBACIÓN Y AJUSTES:

Aplica técnicas de verificación;
Registra ajustes;
Asegura calidad de saldos.

SOPORTE:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
Marco conceptual NIIF.
Políticas contables bajo NIIF
Leyes Ecuatorianas afines.
Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

PRODUCTO, ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

Estado de Resultados; Formulario 101.
Estado de Situación Financiera; Formulario 101.
Estado de flujo efectivo;
Estado de cambios patrimonio;
Notas Explicativas a los Estados Financieros.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja	200	101.068
Bancos (1)	102.827	90.206
Total	<u>103.027</u>	<u>191.274</u>

(1) Corresponde al efecto depositado en las cuentas de la empresa de entidades financieras residentes en el País. Estos fondos son de libre disponibilidad y se mantiene en moneda local. A continuación, el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Banco Internacional	41.482	86.523
Banco Bolivariano	60.089	2.540
Tarjetas de crédito	1.000	-
Banco del Austro	110	143
Bonos en el Banco Central	147	1.000
Total	<u>102.827</u>	<u>90.206</u>

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Cuentas por cobrar terceros	11.280	80.310
Cuentas por cobrar no relacionadas	216.637	330.502
Anticipo a proveedores	195.859	32.589
Anticipo para importaciones	155.685	-
Cuentas por cobrar accionistas	2.000	-
Total	<u>581.461</u>	<u>443.402</u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 4.- Cuentas por pagar

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Empresa Publica de Aridos y Asfaltos ASFA	117.302	111.425
Ochoa Maldonado Edgar Cia. Ltda.	-	88.016
Hormicreto Cia. Ltda.	55.550	33.640
Constructora de Caminos S.A.	22.094	22.094
Hormipisos	12.130	1.956
Asfaltos y Contreto EOM Cia. Ltda.	5.283	73.372
Diesel Specialist. LLC	720	-
Otros	3.558	-
Total	<u><u>216.637</u></u>	<u><u>330.502</u></u>

Nota 5.- Inventarios

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Inventario	57.282	57.282
Total	<u><u>57.282</u></u>	<u><u>57.282</u></u>

Nota 6.- Activos por impuestos corrientes:

A diciembre 31 de 2017, este rubro lo integraban:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Crédito Tributario I.V.A.	16.561	505
Impuesto Salida de Divisas	18.040	1.173
Retenciones en la fuente del ejercicio	27.863	34.273
Crédito tributario I.R.	1.852	1.852
Total	<u><u>64.316</u></u>	<u><u>37.803</u></u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		Vida Util años
	2017	2016	
Maquinaria y equipo	2.073.104	1.599.229	10
Muebles y Enseres	1.932	1.932	10
Equipos de Computación	3.042	1.242	3
Vehiculos	673.897	686.484	5
	<u>2.751.974</u>	<u>2.288.886</u>	
(-) Depreciación acumulada	(1.003.669)	(892.730)	
Total	<u><u>1.748.305</u></u>	<u><u>1.396.157</u></u>	

Nota 8.- Otros Activos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2017	2016
Software	1.800	1.800
Otros	1.800	1.800
Total	<u><u>3.600</u></u>	<u><u>3.600</u></u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Durante el año 2017, el movimiento de los activos fijos, fue el siguiente:

Los movimientos realizados durante el año 2017 - 2016 - 2015, de los reconocidos como propiedad, planta y equipo, en el siguiente cuadro:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Maquinaria y equipo	2.073.104	473.875	-	1.599.229	33.352	-	1.565.878
Muebles y Enseres	1.932	-	-	1.932	604	-	1.328
Equipos de Computación	3.042	1.800	-	1.242	450	-	792
Vehículos	673.897	(12.587)	-	686.484	51.587	-	634.897
	<u>2.751.974</u>	<u>463.088</u>	<u>-</u>	<u>2.288.886</u>	<u>85.993</u>	<u>-</u>	<u>3.080.750</u>
Depreciación acumulada	(1.003.669)	(110.940)	-	(892.730)	(713.817)	-	(178.913)
	<u>1.748.305</u>			<u>1.396.157</u>			<u>2.901.837</u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 9.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Proveedores nacionales	152.889	79.496
Prestamos de accionistas	-	16.169
Obligaciones con el less	5.500	5.149
Nominas por pagar	232.326	231.597
Participación a trabajadores	1.500	7.818
Anticipos de clientes locales	223.503	316.554
Otras cuentas por pagar	765.128	385.881
Total	<u>1.380.847</u>	<u>1.042.663</u>

Nota 10.- Pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
IVA Cobrado	12.644	3.724
Retenciones de IVA por pagar	998	-
Impuesto a la renta del ejercicio	5.644	17.776
Retenciones de RENTA por pagar	149	10.882
Total	<u>19.435</u>	<u>32.382</u>

Nota 11.-Provisiones para beneficios sociales:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Provisiones para cargas sociales	18.907	13.650
Total	<u>18.907</u>	<u>13.650</u>

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el código laboral.

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 12.- Provisiones para jubilación patronal y deshaucio

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	6.626	6.626
Reserva por deshaucio	13.162	15.245
Total	<u>19.788</u>	<u>21.871</u>

Nota 13.- Cuentas por pagar financieras

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	13.217	27.735
Banco Internacional	259.929	154.909
Prestamo J.Vintimilla	-	10.975
Cuentas por pagar accionistas (1)	46.229	28.549
Total	<u>319.376</u>	<u>222.168</u>

(1) Cuentas por pagar accionistas; al 31 de diciembre de 2017 correspondiente a valores prestados por accionista para cubrir gastos operacionales del periodo.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ing. Vintimilla Bernardo	28.549	28.549
Ing. Bernardo Vintimilla	16.169	-
Dr. Jose Antonio Cordero	1.511	-
Total	<u>46.229</u>	<u>28.549</u>

Nota 14.- Patrimonio

1. El capital social de la compañía: al diciembre 31 de 2017, está representado por 458.859 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

<u>SOCIOS</u>	<u>MONTO USD</u>	<u>PORCENTAJE</u>
JOSE ANTONIO CORDERO MOSCOSO	213.242	46,47%
BERNARDO JOSE VINTIMILLA MALO	245.617	53,53%
Total	\$ 458.859	100%

2. La compañía posee en la cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones un monto de USD \$ 12.000.
3. La compañía mantiene una reserva de USD \$ 10.599
4. El resultado de ejercicios anteriores es de USD \$ 315.324
5. El resultado del presente ejercicio es de USD \$ 2.856

Nota 15.- Ingresos por actividades ordinarias

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas	986.563	987.776
Otros Ingresos	1.170	-
Total	<u>987.733</u>	<u>987.776</u>

Nota 16.- Costos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de nomina	158.232	171.851
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	27.011	50.982
Aportes a la seguridad social	29.909	31.798
Honorarios	594	215
Gastos de Personal	6.573	34.839
Impuestos, contribuciones y otros	26	5.052
Servicios basicos	41.303	34.433
Consumo de Combustible y Lubricantes	64.936	-
Deshacio	1.765	-
Estudios y mediciones	-	6.141
Gastos de depreciación	110.940	133.722
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	263.886	94.269
Mantenimiento y Reparaciones	1.319	21.273
Otros	88.389	-
Total	<u>794.883</u>	<u>584.576</u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 17.- Ingresos no operacionales

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2017	2016
Intereses Ganados	900	-
Total	<u>900</u>	<u>0</u>

Nota 18.- Gastos administrativos y generales

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2017	2016
Gastos de nomina	79.875	84.305
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3.140	4.951
Aportes a la seguridad social	15.553	16.312
Honorarios	14.179	24.125
Transporte	-	32.271
Consumo de Combustible y Lubricantes	-	107.112
Impuestos, contribuciones y otros	5.098	6.261
Seguros y Reaseguros (Primas)	18.314	16.173
Jubilación Patronal	-	6.626
Deshacio	-	15.245
Servicios basicos	822	7.138
Estudios y mediciones	2.450	190
Gastos de depreciación	-	242
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	3.160	1.929
Gastos de viaje	530	126
Gastos de gestión	252	-
Otros	26.827	11.828
Total	<u>170.200</u>	<u>334.834</u>

Nota 19.- Gastos Financieros

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2017	2016
Intereses Bancarios	13.550	13.973
Otros gastos financieros	-	2.399
Total	<u>13.550</u>	<u>16.372</u>

Nota 20.- Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo del Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por la personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el periodo fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

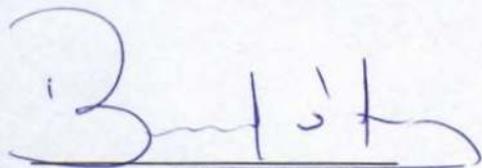
Conciliación Tributaria - Contable

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
_Utilidad antes de participación a trabajadores e	10.000	51.994
_Participación a trabajadores	<u>(1.500)</u>	<u>(7.818)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	8.500	44.176
_Gastos no deducibles	<u>17.155</u>	<u>23.736</u>
BASE IMPONIBLE	25.655	67.912
_Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	<u>(5.644)</u>	<u>(17.776)</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	<u>2.856</u>	<u>26.400</u>

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

21.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Bernardo Vintimilla Malo
GERENTE GENERAL

Econ. Adriana Abad
CONTADOR