

**SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2017**

**RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Registra recursos de alta liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Como Efectivo y Equivalentes de Efectivo se registran partidas como caja, bancos, inversiones a corto plazo que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que, están sujetos a riesgo poco significativo a cambios en su valor.

Los saldos a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 son los siguientes:

	Año 2016	Año 2017
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>96.295</b>	<b>103.027</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	96.295	103.027

**Activos Financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en las fechas en que se origina. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

**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, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**Cuentas por Cobrar Clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la realización de operaciones correspondientes a su objeto social, las mismas no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Préstamos a Empleados:** Corresponden por prestamos efectuados a empleados y trabajadores, los que son recuperados en el corto plazo vía rol de pagos no devengando intereses.

**Deterioro de Activos Financieros no derivados**

Los activos financieros son evaluados en cada período para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Esta evidencia puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del

prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento y/o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro, causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La compañía no registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Los saldos a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 son los siguientes:

	Año 2016	Año 2017
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>538.461</b>	<b>627.363</b>
Ctas. y dctos. por cobrar no relacionadas locales	339.937	216.637
Ctas. y dctos. por cobrar relacionadas locales	80.310	11.280
Otras cuentas y documentos por cobrar a accionistas	0	2.000
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales	118.215	0
Otros activos corrientes	0	397.447
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>37.298</b>	<b>18.413</b>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	1.173	16.561
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	36.125	1.852

### **Inventarios-Existencias NIC 2**

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

Se medirán 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 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.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los saldos son los siguientes:

	Año 2016	Año 2017
<b>REALIZABLE</b>	<b>57.282</b>	<b>57.282</b>
Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén	57.282	57.282

### **Servicios y Pagos Anticipados**

Se registrarán los anticipos a proveedores, por contratación de seguros y otros pagos realizados por anticipado que no se hayan devengado al cierre del ejercicio económico.

### **Activos por Impuestos Corrientes**

Comprende el crédito tributario que la compañía podrá recuperar en el corto plazo de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

### **Impuesto a la Renta Corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas con cargo a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributaras establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la misma que disminuye en diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2010 se establece el pago del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta, valor que se determina en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que se solicite su devolución. La compañía no genera resultados positivos en el ejercicio auditado.

### **Impuesto Diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo constantes en los estados financieros y sus bases fiscales. Un impuesto por pasivo diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial, distinto al de la combinación de negocios, de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad tributaria ni la contable. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

### **Propiedad, Planta y Equipo, NIC 16.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y quipo 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.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los saldos son los siguientes:

	<b>Año 2016</b>	<b>Año 2017</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.290.686</b>	<b>2.755.574</b>
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones costo histórico	1.599.229	2.073.104
Equipo de computación	1.242	3.042

Muebles y enseres	1.932	1.932
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	686.484	673.897
Otros, propiedades, planta y equipo	1.800	3.600
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-892.730</b>	<b>-1.003.669</b>
Depreciación de costo histórico	-892.730	-1.003.669

## **Pasivo**

### **Pasivos Financieros a Corto Plazo**

Los pasivos 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 situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. 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 a 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.

**Otros Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos con instituciones financieras 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 comercial. Su baja es procedente 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 reemplazado 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.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 la compañía registra los siguientes pasivos:

	<b>Año 2016</b>	<b>Año 2017</b>
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>1.112.735</b>	<b>1.412.045</b>
Ctas y dctos por pagar relacionados locales	10.047	0
Ctas y dctos por pagar no relacionados locales	74.340	152.889
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	24.170	1.234.748
Otras cuentas por pagar relacionadas	978.849	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	14.968	0
Participación de trabajadores del ejercicio	5.212	0
Pasivos corrientes por beneficio a empleados:		
obligaciones con el IESS	5.149	5.500
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	0	18.907

**Obligaciones con Instituciones Financieras:** Representan las obligaciones contraídas con entidades financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable neto. Comprenden las operaciones contratadas a plazos superiores a doce meses.

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

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

**Beneficios del Personal: NIC 19:** Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo 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.

La compañía cuenta con el estudio actuarial correspondiente al ejercicio auditado el cual se ha registrado contablemente.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 la compañía registra pasivos a largo plazo de acuerdo al detalle siguiente:

	2.016	2.017
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>219.577</b>	<b>339.163</b>
Jubilación patronal	6.626	6.626
Deshaucio	0	13.162
Cuentas por pagar a accionistas locales	19.331	46.229
Obligaciones financieras	193.619	273.147

## Patrimonio

**Capital Social:** Esta determinado en los estatutos sociales de la compañía. El Libro de Acciones y Accionistas o de Socios revela la composición real del patrimonio.

**Reserva Legal:** La ley de Compañías vigente establece para las compañías limitadas, salvo disposición estatutaria en contrario, que de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar parta del fondo de reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Para el caso de sociedades anónimas el porcentaje establecido es del 10%.

**Ganancias Acumuladas:** Debe registrar los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre las cuales los socios y/o accionistas no han emitido una resolución definitiva.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los valores registrados en patrimonio son los siguientes:

	2.016	2.017
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>796.782</b>	<b>806.781</b>
Capital suscrito	458.859	458.859
Aportes de socios, accionistas	12.000	12.000
Reserva legal	10.599	10.599

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	288.924	315.324
Resultado del ejercicio	26.400	10.000

### **Reconocimiento de Ingresos**

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 varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos-beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

### **Reconocimiento de Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

### **Políticas Contables, Cambios en las Políticas Contables, Corrección de Errores-NIC 8.**

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.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los valores reflejados son los siguientes:

	<b>2.016</b>	<b>2.017</b>
<b>INGRESOS, COSTOS Y GASTOS</b>		
Venta netas locales de bienes con tarifa 12%	987.776	986.563
Total Costos	-584.576	-794.883
Total Gastos	-351.081	-170.200
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	52.120	10.000
15% Participación Trabajadores	7.818	-1.500
Gastos no deducibles locales	23.736	17.155
Utilidad Gravable	68.037	25.655

Base Gravable	68.037	0
Impuesto a la Renta Causado	14.968	5.644

Atentamente  
Econ. Bernardo Vintimilla Malo.,  
REPRESENTANTE LEGAL