

SERVICIOS MATERIALES Y CONSTRUCCIONES CORDERO VINTIMILLA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2018

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 2017 y Diciembre 31 del 2018 son los siguientes:

	2.017	2.018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	103.027	123.754
Efectivo y equivalentes al efectivo	103.027	123.754

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 2017 y Diciembre 31 del 2018 son los siguientes:

	2.017	2.018
ACTIVOS FINANCIEROS	627.363	680.779
Ctas. y dctos. por cobrar no relacionadas locales	216.637	251.160
Ctas. y dctos. por cobrar relacionadas locales	11.280	0
Otras cuentas y documentos por cobrar a accionistas	2.000	0
Otros activos corrientes	397.447	0
Anticipos	0	429.620

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 2017 y Diciembre 31 del 2018 los saldos son los siguientes:

	2.017	2.018
REALIZABLE	57.282	40.282
Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén	57.282	40.282

Servicios y Pagos Anticipados

Se registraran 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.

	2.017	2.018
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18.413	60.293
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	16.561	0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD	0	18.333
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	1.852	41.959

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 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.

A Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 los saldos son los siguientes:

	2.017	2.018
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.755.574	2.799.611
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones costo histórico	2.073.104	2.073.104
Equipo de computación	3.042	3.079
Muebles y enseres	1.932	1.932
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	673.897	717.897
Otros, propiedades, planta y equipo	3.600	3.600
DEPRECIACIONES	-1.003.669	-1.168.980
Depreciación de costo histórico	-1.003.669	-1.168.980

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 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.

A Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 la compañía registra los siguientes pasivos:

	2.017	2.018
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.412.045	1.354.201
Ctas y dctos por pagar relacionados locales	0	0
Ctas y dctos por pagar no relacionados locales	152.889	216.507
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	1.234.748	903.143
Pasivos corrientes por beneficio a empleados:		
obligaciones con el IESS	5.500	3.945
Otros pasivos corrientes por beneficio a empleados	18.907	230.606

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 2017 y Diciembre 31 del 2018 la compañía registra pasivos a largo plazo de acuerdo al detalle siguiente:

	2.017	2.018
PASIVO LARGO PLAZO	339.163	348.823
Jubilación patronal	6.626	6.626
Deshaucio	13.162	13.162
Cuentas por pagar a accionistas locales	46.229	60.368
Obligaciones financieras	273.147	268.667

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 parte 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 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores registrados en patrimonio son los siguientes:

	2.017	2.018
PATRIMONIO NETO	806.781	832.714
Capital suscrito	458.859	458.859
Aportes de socios, accionistas	12.000	12.000
Reserva legal	10.599	10.598
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	315.324	325.324
Resultado del ejercicio	10.000	25.933

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 2017 y Diciembre 31 del 2018 los valores reflejados son los siguientes:

	2.017	2.018
INGRESOS, COSTOS Y GASTOS		
Venta netas locales de bienes con tarifa 12%	986.563	1.228.728
Total Costos	-794.883	-1.098.494
Total Gastos	-170.200	-104.301
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	10.000	25.933
15% Participación Trabajadores	-1.500	-3.890
Gastos no deducibles locales	17.155	7.132
Utilidad Gravable	25.655	29.175
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	0	0
Impuesto a la Renta Causado	5.644	7.294

Atentamente
Econ. Bernardo Vintimilla Malo.,
REPRESENTANTE LEGAL