

MINEVOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa MINEVOL S.A., fue constituida el 17 de noviembre del 2010 en la República del Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre del 2010. El objeto social de la Compañía es realizar actividades de planificación, el desarrollo y la ejecución de proyectos relacionados con la Ingeniería Civil, Geología y Arquitectura, en consecuencia podrá realizar diseños y construcciones de canales, carreteras, plataformas, puentes, edificaciones, aeropuertos, terminales terrestres, puertos marítimos y fluviales, urbanizaciones, servicio de provisión de material pétreo, necesaria para estos fines y obras de ingeniería civil en general, diseños y construcciones viales y pavimentos, hidráulicos, sanitarios y arrendamiento de maquinaria para construcción vial, entre otras.

El objetivo principal de la Compañía es la presentación de servicios de elaboración de cálculos, diseños, proyectos, asesorías, construcciones de obras civiles y arquitectónicas en su área de operaciones.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, sector Iñaquito, Av. Naciones Unidas E10-44 y República Del Salvador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 10 de marzo del 2020,

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de MINEVOL S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto visualiza motivos para evaluar el continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros, considerando la participación en nuevos proyectos.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “MINEVOL S.A..”

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.
- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más:
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Proyectos en ejecución

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

La Compañía registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos para lo cual fue contratada, de acuerdo con la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, en la cual se determina que los activos contractuales (proyectos en ejecución) comprenden los costos que se relacionen con las actividades de contratación en general, y pueden cargar al cliente, cajo los términos pactados en el contrato, los cuales se liquidan de acuerdo con planillas de avance de obra, (obligaciones de desempeño).

2.9 Pasivos financieros

2.9.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “cuentas comerciales por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

MINEVOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

2.10 Proyectos en ejecución

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

La Compañía registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos para la cual fue contratada, de acuerdo con la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes, en la cual se determina que los activos contractuales (proyectos en ejecución) comprenden los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato, los cuales se liquidan de acuerdo con planillas de avance de obra, (obligaciones de desempeño).

2.11 Vehículos, muebles y equipo.

Propiedad, muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Vehículos, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en las NIIF.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas	Porcentaje de Depreciación
Vehículos	5	20%
Equipo Caminero	5	20%
Maquinaria Pesada	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Muebles y Enceres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.12 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

MINEVOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.13 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.14 Inversiones en negocios conjuntos

De acuerdo con el giro del negocio, para el desarrollo de sus operaciones la Compañía participa en varios negocios conjuntos o consorcios. La Gerencia ha decidido registrar las inversiones en negocios mediante el método del costo.

Se consideran operaciones controladas de manera conjuntas a aquellas en que se implica el uso de activos y otros recursos de los partícipes en el mismo, y no la constitución de una sociedad por acciones, asociación con fines empresariales de los partícipes. Así, cada partícipe utilizará sus elementos de propiedad, maquinaria y equipo y gestionará sus propios gastos y pasivos, obteniendo asimismo su propia financiación, que pasará a formar parte de sus propias obligaciones; no necesariamente, se debe realizar una inversión inicial.

Los estados financieros de los consorcios en los cuales participa la Compañía disponibles (no es su totalidad y no auditados), al 31 de diciembre del 2019 mostraban las siguientes cifras de importancia:

2019

	% participación	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado del año
Consortio Hidrotena	50%	5.485.009	5.510.473	(25.465)	(25.464)
Consortio Alao	40%	5.041.725	5.586.515	(512.356)	32.434
Consortio Cotopaxi	30%	143.517	144.363	(845)	(845)
Consortio Tungurahua	33,34%	-	-	-	-

2.15 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% .

Al 31 de diciembre de 2019, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.16 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.17 Ingresos de Actividades Ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la prestación de servicios con clientes a cambio de un importe que refleja la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios, para lo cual considera:

2.17.1 Contratos firmados con clientes

La Compañía mantiene contratos con sus clientes, mismos que cumplen con las siguientes condiciones:

(i) Las partes aprueban por escrito o verbalmente el contenido del contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.

2.17.2 Reconocimiento de ingresos

(ii) La Compañía puede identificar los derechos de cada parte, con respecto a la presentación de servicios.

(iii) La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los servicios prestados.

(iv) El contrato tiene fundamento constructor.

(v) Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente.

2.17.3 Obligaciones de desempeño

Los acuerdos con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración de la Compañía.

Los ingresos por prestación de servicios corresponden a ingresos por contratación directa y específica de alquiler de maquinarias y equipo caminero además de ciertos contratos de obras de construcción e ingeniería. Los ingresos relacionados con esos contratos específicos son reconocidos en los resultados en el momento en que la obligación de desempeño se satisface.

2.17.4 Precio de la transacción

La Administración de la Compañía determina que el precio de la transacción que representa el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos con clientes.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los contratos firmados o verbales. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

La asignación del precio de transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato el precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de la presentación de servicios comprometidos. La asignación del precio de la transacción se realiza considerando:

(i) Los precios de los bienes y servicios comprometidos en los contratos firmados o verbales con clientes no tienen precios de venta independientes que sean directamente observables.

(ii) Por lo tanto, la Administración de la Compañía determina el precio de venta independiente maximizando el uso de datos de entrada observables y aplicando métodos de estimación de forma congruente cuando se encuentre con circunstancias similares.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(iii) La Administración de la Compañía establece el precio de venta independiente de bienes y servicios utilizando el enfoque del costo esperado más un margen.

(iv) Este enfoque requiere proyectar los costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadir un margen de utilidad apropiado.

2.17.5 Medición y reconocimiento en los registros contables

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos contratos son reconocidos de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias, Son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a cada obligación de desempeño satisfecha.

Generalmente la Compañía no reconoce activos contractuales debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea; eventualmente registra pasivos contractuales por anticipos recibidos de clientes.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos han sido transferidos sustancialmente al solicitante (comprador).

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se genera el pago o financiamiento derivado de ello.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a una transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente

2.18 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos:

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja chica Quito		500	500
Caja chica Cecilia Garia			200
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	293	409.889
Fondos Rotativos	(3.1.2)	3.344	1.917
Total Efectivo y equivalentes		4.138	412.506

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019	2018
	US\$	US\$
Banco Pichincha 34880932-04		395.743
Banco Pacifico 746388-7	293	2.415
Banco Pacifico ahorros 1044166982		297
Banco Rumiñahui Cta Cte 8028263704		11.434
Total Bancos	293	409.889

(3.1.2) El detalle del saldo de fondos rotativos al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

FONDOS ROTATIVOS	2019	2018
	US\$	US\$
Fondo Rotativo Oswaldo Nuñez	117	117
Fondo Rotativo Luis Arevalo	2.427	1.000
Fondo Combustible Cecilia Garcia	300	300
Fondo Rotativo Luis Arevalo - Hidrotena	500	500
Total Fondos rotativos	3.344	1.917

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

		US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes locales	(3.2.1)	17.262	158.563
Cuentas por cobrar comerciales, netas		17.262	158.563
Cuentas por cobrar relacionadas			
Cuentas por cobrar relacionados	(3.2.2)	600.000	1.309.410
Cuentas por cobrar comerciales, netas		600.000	1.309.410
Otras Cuentas por cobrar			
Anticipo Empleados		3.639	
Préstamo Empleados			200
Otras Cuentas por cobrar, netas		3.639	200
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		620.901	1.468.173

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito		127.103
Consorcio Alao	17.265	
Consorcio Hidrotena	(3)	
Consorcio Construcciones Pelileo		31.460
SUMAN	17.262	158.563

(3.2.2) Las cuentas por cobrar relacionada pertenece a Pablo Feijoo por aporte a futura capitalización realizada el 20 de septiembre del 2019 por \$600.000

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.3 INVENTARIOS

El detalle de los proyectos en ejecución se muestra a continuación:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Obras En Construcción			
Costos Directos		24.651	
Costos Indirectos		54.118	
Importaciones en Tránsito			
Importación Maquinaria		541.065	541.065
Total obras en construcción		619.833	541.065

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Anticipos			
Anticipo proveedores	(3.4.1)	2.500	858.514
Otros anticipos	(3.4.2)	501.181	692.350
Anticipos, netos		503.681	1.550.864
Impuestos			
Credito Tributario IVA		161.048	140.764
Credito Tributario Renta		100.691	119.133
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		261.740	259.897
Otros activos			
Póliza de maquinarias		25.631	
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		25.631	
Total pagos anticipados e impuestos		791.051	1.810.761

(3.4.1) El detalle de Anticipos Proveedores es el siguiente:

	2019	2018
NOMBRE	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores de Bienes y Servicios		856.014
Alejandro Andrade	2.500	2.500
TOTAL	2.500	858.514

(3.4.2) El detalle de Otros Anticipos es el siguiente:

	2019	2018
NOMBRE	US\$	US\$
Otros Anticipos	495.003	686.172
Garantías Arriendo	600	600
Garantías Entregadas	5.578	5.578
TOTAL	501.181	692.350

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.5 VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPO

El detalle de propiedad planta y equipo; y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Muebles y enseres	63.287	63.287
Maquinaria y Equipo	1.783.273	1.207.041
Equipo de computación	51.696	44.598
Vehículos	1.743.163	2.200.922
Herramientas	99.920	32.925
Total Costo	3.741.338	3.548.773
Depreciación Acumulada	(1.060.647)	(796.179)
Total Depreciación Acumulada	(1.060.647)	(796.179)
Valor en libros	2.680.692	2.752.594

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2019	Acumulada	2018	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	3.548.773	(796.179)	2.087.170	(583.990)
Más Adiciones	192.566	(264.468)	1.461.603	(212.189)
Saldo al 31 de Diciembre	3.741.338	(1.060.647)	3.548.773	(796.179)

3.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos de construcción		
Sucursal Perú	10.980	10.425
Sucursal Panamá	24.652	24.652
Total Otros Activos No Corrientes	35.633	35.077

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Proveedores de Bienes y Servicios	564.235	1.576.779
Caja Chica Pelileo C.Garcia por pagar	553	553
Fondo combustible x pagar C.Garcia		29
Fondo Luis Arevalos x pagar	1.345	1.417
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	566.134	1.578.778

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Con la Administración Tributaria			
SRI por Pagar			48.920
Impuesto a la Renta			48.920
Con la Administracion Tributaria, netas			48.920

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con el IESS

Aportes IESS por pagar	3.208	1.944
Prestamos por pagar	978	908
Con el IESS, netos	4.186	2.851

Beneficios de Ley a Empleados

Décimo Tercero por pagar	1.417	54
Décimo Cuarto por pagar	700	471
Finiquitos laborales por pagar	25.028	25.876
Sueldos por pagar	54.220	15.435
15% participación trabajadores	2.287	2.097
Otras cuentas por pagar empleados	196.916	193.643
Beneficios de ley a empleados, netos	280.569	237.575

Otros Pasivos Corrientes

Anticipo a clientes		(82.173)
Otros Pasivos	(3.8.1)	495.003
Otros pasivos corrientes, netos		495.003

Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes

779.757	1.560.679
----------------	------------------

(3.8.1) El detalle de Otros Pasivos es el siguiente:

	2019	2018
NOMBRE	US\$	US\$
CXP Santiago Granda	489	489
Impuestos Tasas y Contribuciones	490.975	689.309
CXP Victor Vines	3.539	
Cheques posfechados Pacifico		657.056
CXP Ana Liger		6.447
CXP Camilo Vallejo		205
TOTAL	495.003	1.353.506

3.9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2019
	US\$
Banco Pichincha	(3.9.1) 298.203
Banco Guayaquil	(3.9.2) 222.981
Total Obligaciones con instituciones financieras	521.184

(3.9.1) Corresponde a los saldos por pagar al Banco Pichincha:

Detalle	2019
	US\$
Pichincha Credito Pago a Proveedores	127.410
Prestamo Banco Pichincha OP 0350579200	90.720
Linea de Credito Banco Pichincha	80.073
Saldo al 31 de diciembre	298.203

(3.9.2) Corresponde a los saldos por pagar al Banco de Guayaquil:

Detalle	2019
	US\$
Prestamo Banco Guayaquil - Volquetas L/P	171.515
Prestamo Banco Guayaquil - Cherokee	31.400
Prestamo Banco Guayaquil - Volquetas	20.066
Saldo al 31 de diciembre	222.981

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

	2019
	US\$
Eagletrade	400.000
Anticipo Intal	102.773
Otros	336.190
Total cuentas por pagar	838.963

3.11 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Impuestos diferidos	13.647	22.265
Total cuentas por pagar	13.647	22.265

3.12 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2019, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2019 y 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	15.249	13.982
15% Participación Trabajadores (a)	2.287	2.097
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	12.962	11.885
(+) Gastos no deducibles		82.213
(-) Ingresos exentos	(57.601)	
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	56.125	
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	221	
BASE IMPONIBLE	11.707	94.098
25% IMPUESTO A LA RENTA	2.927	23.524
Anticipo Mínimo		48.920
Gasto por Impuesto a las Ganancias	2.927	48.920

3.13 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	268.400	268.400
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	268.400	268.400

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 268.400 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

MINEVOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.14 INGRESOS Y COSTOS

El detalle se muestra a continuación

INGRESOS

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Ventas		
Alquiler de Maquinaria	1.563.935	1.872.522
Obras Civiles	(113.485)	
Venta Materiales de Construcción	222.568	
Total beneficios a empleados	1.673.019	1.872.522

COSTOS

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Costos		
Materiales e insumos directos	335.678	886.132
Mano de obra directa	15.927	132.428
Otros costos	804.099	264.990
Total beneficios a empleados	1.155.704	1.283.550

3.15 GASTOS

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos Administrativos		
Beneficios a empleados	61.608	152.379
Depreciaciones	8.061	9.489
Otros gastos	722.867	303.813
Gastos no deducibles	(5.241)	82.213
Gastos Financieros		
Comisiones bancarias	1.932	417
Intereses bancarios	59.378	34.371
Total Gastos	848.605	582.683

3.16 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (10 de marzo de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Victor Vincés Vera
Representante Legal



Carolina Córdova
Contadora General