

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Por los años Terminados al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACION GENERAL

La empresa PVA Construcciones Cía. Ltda., ubicada en la provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, parroquia Sangolqui, con domicilio principal ubicada en: Calle Juan Larrea S/N e Intersección Atahualpa, con sus actividad principal: Fabricación de estructuras de metal.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y las notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por la International Accounting Standards Board.

2.2. Base de Medición

Los presentes Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de EEUU., el dólar de EEUU. Que es la moneda en curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Estados Financieros Individuales

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.2. Efectivo en Caja y Bancos

Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.3. Activos Financieros

3.3.1. Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.4. Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

3.4.1. **Materias Primas, combustibles, repuestos y materiales:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

3.4.2. **En proceso y terminados:** al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

3.4.3. **Importaciones en Tránsito:** al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de materiales incluye una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

3.5. Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el

ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas no se amortizan y se sometan a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

3.6. Propiedad, planta y Equipo

Los inmuebles están registrados a costos asignados por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulada de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según los previstos por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

ITEM	VIDA UTIL
Edificios e instalaciones	20 – 35
Maquinaria y Equipos	10 – 35
Equipos de computación	3 – 5
Muebles y Equipos de Oficina	10- 15

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Si existe indicio de pérdida de valor, la compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

3.8. Activo Mantenido para la venta

Corresponde a aquel activo cuyo importe en libros será recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta (considerada altamente probable en el corto plazo), en lugar de su uso continuado. Dicho activo es medido al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

3.9. Pasivos Financieros

3.9.1. Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después del estado de situación financiera.

3.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar, corriente y el impuesto diferido:

3.10.1. Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada periodo.

3.10.2. Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuestos a la renta que se espera sea de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos con impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad tributaria.

3.10.3. Impuestos corrientes y diferidos

Se reconoce como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajusta para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que reflejan, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.12. Beneficios a empleados

3.12.1. Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago son liquidados hasta el término de doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

3.12.2. Participación de trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

3.12.3. Bonos a principales ejecutivos

La compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos esta en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

3.12.4. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hayan prestado sus servicios en forma continua e ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entrega el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra prestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

3.13.1. Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociadas con la transacción.

3.13.2. Ingresos por Servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, a la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

3.13.3. Ingresos por dividendos o intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la compañía para recibir este pago.

Los ingresos por los intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados o lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

3.14. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conoce.

3.15. Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requiere de un período sustancial de tiempo para su uso, se capitaliza como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gasto en el periodo que se incurre.

3.16. Segmentos por operación

Un segmento de un negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios afines, y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una empresa, que está dedicada a suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico particular y que estos sujetos a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los componentes que opera en otros entornos económicos. En la determinación de los segmentos, se considera a la estructura organizacional y gerencial, así como sus sistemas internos de reporte financiero.

3.17. Reclasificación de cifras

Ciertas cifras de los estados financieros relacionados con la apertura de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 fueron reclasificadas para hacerles comparables con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.

3.18. Eventos posteriores

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

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas los procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración de riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

4.3. Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a monos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2019.

4.4. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios de la compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

4.5. Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en su función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

5. DETALLE DE VALORES**5.1. Activos**

Cuentas contable	Año 2018	Año 2019
Cuentas por cobrar socios	400.00	400.00

5.2. Patrimonio

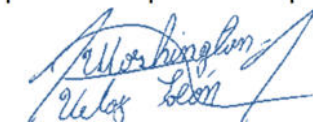
Cuentas contable	Año 2018	Año 2019
Capital social	400.00	400.00

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

7. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios.



Ing. Veloz Washington

Gerente General



Ing. Anangono Carla

Contadora