

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Información de la Empresa

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 2 de agosto del año 2000, con el nombre de "CUEVA & CUEVA INGENIEROS S.A.

Su actividad principal es la construcción, consecuentemente podrá dedicarse al estudio y desarrollo de proyectos, participar en licitaciones y concursos de precios públicos y privados, construcción y mantenimiento de todo tipo de obras civiles, fiscalización y gerencia de proyectos; adicionalmente podrá desarrollar otras actividades afines a las antes indicadas y poder cumplir con su objeto social.

Método de preparación y cumplimiento

Estos estados financieros separados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que comprenden:

- § Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/ NIIF-PYMES).
- § Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- § Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones (CINIIF).

Dando cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2014, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2014, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado

La versión utilizada en la preparación y emisión de los estados financieros, corresponde a la vigente a partir del 1 de enero del 2018, que incorpora las modificaciones del año 2015). El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se estableció en 2001 como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC). En el año 2010 la Fundación IASC pasó a denominarse Fundación IFRS.

Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF - PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos en caso que dichos valores afecten la aplicación de políticas de contabilidad y los

montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Mas cuando los resultados pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Instrumentos Financieros

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento, dichos valores no pueden sobrepasar el 10% del monto a cobrar, para lo cual se hace mucho énfasis en las acciones de cobro para no sobrepasar los porcentajes adoptados.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía por más de cinco años y se haya ejercido todas las acciones de cobro sin resultados, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar comerciales, corresponde a créditos en la prestación de servicios, los cuales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 reportaban saldos de: US\$ 434.423 y US\$ 342.304,

respectivamente. La compañía ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando está cuantificada en: US\$334 al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

Las otras cuentas por cobrar se conforman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo para proyectos	163.558	446.622
Reembolsos de gastos	-	211.000
Empleados	23.452	222
	<u>187.010</u>	<u>657.844</u>

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del porte de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	30	30
Caja General	36,070	38,537
Bancos	139,685	3,858
	<u>175,785</u>	<u>42,425</u>

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo menos su depreciación, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando este sea significativo a la toma de decisiones.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	50
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	5-8

		<u>Depreciación</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Construcciones en curso	28.978	-	28.978
Inmuebles	508.263	-	508.263
Maquinaria y Equipo	34.972	(15.559)	19.413
Equipos de computación	22.470	(7.510)	14.960
Muebles y enseres	31.488	(20.593)	10.895
Vehículos	54.427	(43.542)	10.885
	<u>680.599</u>	<u>(87.205)</u>	<u>593.394</u>

Capital Social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019, se compone de 102.196 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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 del 25% de las utilidades gravables,

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente, para los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	2.418	1.770
Menos - Participación a los trabajadores	363	266
Más - Gastos no deducibles	8.532	21.653
Base tributaria	10.587	23.157
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	2.329	5.095
Impuesto a la renta causado	2.329	5.095
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	3.730	3.012
Crédito tributario años anteriores	3.936	8.272
Impuesto a la renta a pagar (favor)	(5.337)	(6.189)

Beneficios a empleados

Entre otros beneficios a empleados figuran los siguientes:

Los beneficios a empleados con contratos de corta duración, que incluyen el sueldo, las prestaciones, vacaciones anuales pagadas,

Los beneficios posteriores al empleo, que incluyen los beneficios por separación por cese en el servicio, que incluyen la indemnización pagadera para lo cual se realiza el registro actuarial de los valores correspondientes a futuro

Beneficios posteriores al empleo

Las hipótesis y los cálculos actuariales aplicables al pasivo por beneficios futuros al 31 de diciembre de 2018 se divulgan en el estudio actuarial

DESCRIPCION	Saldo 31 de diciembre del 2018	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldo 31 de diciembre del 2019
Sueldos por pagar	7.376	246.800	(231.025)	23.151
Iess por pagar	3.399	65.093	(61.925)	6.567
Beneficios sociales	712	9.129	(5.947)	3.894
Fondos de reserva	505	4.800	(4.868)	437
Vacaciones	4.288	2.893	(3.268)	3.913
Participación Trabajadores	265	363	(265)	363
Pasivos corrientes	16.545	329.078	(307.298)	38.326
Jubilación patronal	45.117	-	-	45.117
Indemnización por desahucio	14.545	-	-	14.545
Pasivos no corrientes	59.662	-	-	59.662

Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

La fecha sobre la que se informa estados financieros no se ha producido ningún hecho sustancial, ya sea favorable o desfavorable, que haya podido incidir en los estados financieros entre la fecha sobre la que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su emisión.



CONTADOR GARCÍA ALVEAR GONZALO EDUARDO
RUC 1709436482001
REG 018900

Fin del documento