PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA:

Nombre: PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA.

Ruc: 1791817168001

Domicilio: Pedro Ponce Carrasco E8 -06 y Diego de Almagro

Forma legal: Responsabilidad Limitada

1. ASPECTOS GENERALES:

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA, Compania Limitada, fue constituida bajo Ia normativa de Ia Ley de Companias de Ia Republica del Ecuador, mediante escritura publica celebrada el 16 de enero 2002 ante el Notario Sexto del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Hector Vallejo Espinoza, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3833 del 31 de enero 2002.Su actividad principal es el diseño, estudio, planificación, realización, construcción y ejecución de obras de carreteras y pavimentos, construcciones civiles de toda naturaleza en beneficia del sector público y/o privado ,nacionales o internacionales ,la representación de empresas industriales y comerciales extranjeras y nacionales relacionadas con las líneas de pavimentos y construcciones, importación , exportación , compra-venta de materiales y equipos que estén relacionados con pavimentos y construcción participar en toda clase de licitaciones o concursos de ofertas o precios ante cualquier institución pública, semipública o privada.

1.1 Estados Financieros:

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	... Diciembre 31,... Diciembre 31,... USD $ 2,017	2,016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1,200	6,524
Cuentas por Cobrar	5	17,351	257,097
Inventarios		-	-
Pagos Anticipados		-	7,990
Activos por Impuestos Corrientes	6	6,173	34,426
Proyectos en Curso		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**USD $**	**24,724**	**306,037**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables		-	-
Depreciables		14,869	314,134
Menos: Depreciación Acumulada		- 8,755	- 129,549
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	**USD $**	**6,114**	**184,585**
ACTIVOS DIFERIDOS		-	-
Cargos Diferidos		-	-
Menos: Amortización Acumulada		-	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		-	-
		-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**USD $**	**6,114**	**184,585**
TOTAL ACTIVOS	**USD $**	**30,838**	**490,621**

PASIVOS	Notas	... Diciembre 31,... USD $ 2,017	. Diciembre 31, 2,016
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar	7	63,923	85,012
Obligaciones Fiscales		-	3,399
Obligaciones Laborales		3,842	4,345
Obligaciones con IFIs Corto Plazo		-	17,545
Anticipo Clientes		-	191,753
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**USD $**	**67,765**	**302,054**
PASIVO NO CORRIENTECORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Obligaciones con IFIs Largo Plazo		-	-
Provisiones por benefa empleados a LP		-	3,842
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**USD $**	**-**	**3,842**
TOTAL PASIVO	**USD $**	**67,765**	**305,896**
PATRIMONIO			
Capital		593,100	593,100
Reserva Legal		24,211	24,211
Pérdidas por Desahucio y Jubilación Patronal		- 1,309	- 1,309
Resultados Acumulados		- 640,796	- 179,843
Pérdida del Ejercicio		- 12,133	- 251,434
TOTAL PATRIMONIO		**(36,927)**	**184,726**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**30,838**	**490,621**

1.2 Estado de Resultados:

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	... Diembre 31,...
		USD $
Ingresos Operacionales	25	108,606.40
(-)Costo de Ventas	26	
Utilidad Bruta	**USD $**	**108,606.40**
Menos: Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	27	108,472.71
Gastos de Ventas	28	-
Gastos Financieros	29	50
Utilidad Operacional	**USD $**	**83.69**
Otros Ingresos o Gastos	30	-
Utilidad antes de Partic. Trabajadc e Impuesto a la Renta	**USD $**	**84**
Menos: Participación de Trabajadores	31	-
Impuesto a la Renta	32	18
UTILIDAD DEL EJERCICIO, (Neto)	**USD $**	**65**
Otros Resultados Integrales	33	65
RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO		**65**

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los estados de resultado integral al 31 de diciembre del 2017.

La Compañía mantiene resultados acumulados negativos, así como perdidas netas por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.Esta son situaciones que indican a nuestro juicio que, la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros , que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los socios.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Instrumentos financieros básicos -

Los instrumentos financieros se miden de acuerdo con un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones ordinarias preferentes sin opción a venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se pueda medir con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado.

Los activos y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés, que no estén relacionados con un acuerdo que constituye una transacción de financiación y que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros

La Compañía reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Medición Inicial: La Compañía lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, efectivamente, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Medición Posterior: Al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, para los instrumentos de deuda. Para las acciones: preferentes no convertibles, ordinarias o preferentes sin opción de venta: si se cotizan en bolsa: Valor Razonable.

Baja de activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) La Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo acuerdo de traspaso, (ii) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

d) Otros temas relacionados con instrumentos financieros

Se medirá al valor razonable excepto en el caso de: Algunos cambios en el valor razonable de instrumentos financieros de cobertura deban reconocerse en otro resultado integral. Instrumentos de patrimonio sin cotización pública cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad. Si la medida fiable del valor razonable ya no está disponible, se tratará como el costo del instrumento el valor razonable de la última fecha de medición hasta poder determinar una medida fiable del valor razonable sin esfuerzo o costo desproporcionado.

e) Inventarios-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, el costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

f) Propiedades de inversión

Solo las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha, se contabilizarán por su valor

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

razonable con cambios en resultados. Todas las demás propiedades de inversión se contabilizarán utilizando el modelo del costo

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Medición Inicial: La Compañía medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición posterior: Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente.

g) Propiedad y equipo -

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método de lineal. El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado.

Las partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta sección cuando cumplan con la definición de propiedades, planta y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Medición en el momento del reconocimiento

El costo comprende el precio de compra, incluyendo honorarios legales y de intermediación, aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

Medición posterior al reconocimiento inicial

La Compañía elegirá política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES

POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Modelo del costo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Modelo de revaluación

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

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

Ítem	Vida útil (En años)
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria	10

h) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería o prestación del servicio.

Se medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la Compañía.

i) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

j) Deterioro del valor de los activos

Una pérdida por deterioro de valor tiene lugar cuando el importe en libros de un activo supera su importe recuperable. Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor inmediatamente en resultados.

Inventarios: La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender son más bajos que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES

POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Activos diferentes a los inventarios: Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una perdida por deterioro, a menos que el activo se registre a un importe revaluado de acuerdo con el modelo de revaluación, cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se tratará como un decremento de la revaluación efectuada.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

k) Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Impuesto a las Ganancias

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

Impuesto corriente - El impuesto por pagar 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES

POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

n) Costos y Gastos

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

o) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

p) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 a 60 días.

q) Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

a) La compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
b) Es posible que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y;
c) Puede hacerse una estimación fiable del importe 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

r) Normas nuevas e interpretaciones aun no adoptadas.

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018

Modificaciones a la NIC 28		
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Ciclo 2014- 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	2,017 USD $	2,016 USD $
Banco del Pacifico	1,200.00	6,524.02
	1,200.00	6,524.02

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2,017 USD $	2,016 USD $
Asphaltvias Cia Ltda	17,351.08	257,097.18
	17,351.08	257,097.18

Composición:

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS

Composición:

	2,017 USD $	2,016 USD $
Crédito Tributario en adquisiciones	34.79	17,636.98
Impuesto retención Fuente Clientes	6,137.71	16,788.76
	6,172.50	34,425.74

NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2,017 USD $	2,016 USD $
Asphaltvias Cia Ltda	22,647.95	22,320.00
ASTS Asesoria Tecnologìas y Sistemas Cia Ltda	7,861.01	11,861.01
Chova del Ecuador	10,796.06	10,796.06
Fizamaq Cia Ltda	19,964.48	17,647.58
Días Cabrera Veronica Alexandra	2,653.20	1,990.78
Russell Bedford Ecuador SA		1,210.00
Castro Zuleta Anabela Maria		8,183.11
Consultam Team & Ingenieria Cia Ltda		6,658.30
Ramirez Andrade Neurio Marlon		4,345.00
	63,922.70	85,011.84

NOTA 8 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA. En 3 de Mayo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES PCV CIA LTDA. Serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Ing. Javier Pozo
Presidente

Ing.Oriele Estrella
Contadora