

CONSTRUCTORES VIALES S.A. COVIALSA
ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2017
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Constructores Viales S.A. COVIALSA fue constituida el 27 de junio del año 2002 mediante escritura pública en la ciudad de Quito provincia de Pichincha - Ecuador, otorgada ante el notario público vigésimo cuarto de cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el día 26 de julio de 2002, bajo el No 2747 tomo 183 el 15 de Agosto de 2002, bajo resolución No 32 Q.U.2729 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El domicilio de la empresa es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, en la calle Wilson # 652 y Juan León Mera.

La principal actividad de la Compañía es la realización de proyectos de ingeniería civil como lo son la construcción de carreteras, puentes, aeropuertos, puertos, urbanizaciones, sistemas de agua potable y alcantarillado, túneles, presas, diques, edificios, casas y demás actividades comprendidas dentro de esta actividad.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.05.008 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) y que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adaptación integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de CONSTRUCTORES VIALES S.A. COVIALSA, comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda la cual es de curso oficial en la República del Ecuador.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones de plazo máximo a 90 días a partir del cierre del ejercicio.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación (Activos y pasivos financieros)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar con pérdidas, 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.

(b) 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.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se los reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no se

designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza las mismas como se describe a continuación:

Medición posterior – Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(a) Cuentas por cobrar comerciales:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

(b) Otras cuentas por cobrar:

Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(c) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar comerciales y otras:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

2.4 Determinación del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de 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.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos financieros al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro de valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiera en la fecha actual, la que se informa.

2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas 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 22% de las utilidades gravables; la tasa puede variar, dependiendo de la composición de capital accionario, pudiendo llegar hasta el 34%.

A partir del ejercicio fiscal 2018 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor se calcula en función de los datos reportados 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.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el efecto del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos.

corrientes y cuando las imputadas a la renta diferidas activas y pasivas se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En caso a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, si la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

2.6 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función de 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta según lo establecido por la legislación vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios a largo plazo

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la jubilación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador cubrirá el trabajador con el 25% de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.7 Provisiones corrientes

En sujeción a lo que se describe en 2.6 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o contingente, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.9 Normas para pequeñas y medianas empresas, e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros emitidos

En mayo del 2012 se emitieron modificaciones a las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas, las que se entraron en vigencia obligatoria, a partir del 1 de enero de 2017, sin embargo su adopción anticipada fue permitida. La compañía aplica este conjunto de Normas durante el año 2017.

La Compañía deriva sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de construcción, y de las diferentes actividades que existen dentro de dicho segmento, como lo son la construcción de inmuebles, carreteras, obras civiles en general, etc.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los valores incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las actividades y el patrimonio de la compañía en el año 2017 le permiten tener suficiente liquidez para cumplir con todas sus obligaciones. La administración revisa constantemente el flujo de fondos y su disponibilidad para cubrir compromisos a corto y largo plazo.

[continua ...]

NOTA 5- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros *

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio de 2017:

Instrumentos Financieros	Al 31 de diciembre de 2017	
	Corriente	No Corriente
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 65,762	
Activos financieros a plazo	\$ 677,435	
Activos Financieros a largo plazo		
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 5,078	
Activos Financieros a largo plazo	\$ 12,887	\$ 21,311
Pasivos Financieros a costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 242	
Impuestos sociales y sueldos por pagar	\$ 57,897	
Cuentas por pagar a socios o administradores		\$ 21,311
Pasivos Financieros a largo plazo	\$ 58,139	\$ 21,311

Valor razonable de instrumentos financieros *

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Las cuantías de la empresa de Efectivo y equivalentes de efectivo, al cierre de 2017, se compone de:

Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 diciembre 2017	
Banco Solitario cuenta corriente	\$ 9,012
Banco Pichincha cuenta corriente	\$ 34,683
Banco Pichincha cuenta de ahorros	\$ 49,760
Caja Chica	\$ 500
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 93,955

(continúa...)

NOTA 7 - INVERSIÓN MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Las inversiones de la compañía mantenidas hasta su vencimiento, se compone de los siguientes depósitos a plazo y están detalladas de acuerdo con la institución financiera en la que se encuentran:

Inversiones a Plazo (al 31 diciembre 2017)				
Institución Financiera	Fecha Depósito	Fecha venc.	Valor	
Banco Pichincha	06/11/2017	06/02/2018	\$	24,396
Banco Pichincha	11/11/2017	10/01/2018	\$	200,630
Banco Pichincha	20/11/2017	14/01/2018	\$	155,006
Banco Pichincha	01/12/2017	02/02/2018	\$	57,150
Banco Pichincha	12/12/2017	14/02/2018	\$	116,218
Banco Pichincha	19/12/2017	14/03/2018	\$	31,668
Banco Solidario	08/12/2017	06/01/2018	\$	10,187
Banco Solidario	26/12/2017	01/01/2018	\$	40,309
Total Inversiones a Plazo				

En el año 2017 las inversiones se les presenta como activos corrientes, ya que todas tienen un plazo hasta o inferior a 90 días y van a ser liquidadas en el año 2018 a su fecha de vencimiento.

NOTA 8 - GASTOS POR CATEGORÍA

Los gastos operacionales y administrativos agrupados de acuerdo a su categoría para el año 2017 son los siguientes:

Gastos al 31 de diciembre 2017	
Pensiones y Beneficios Sociales	\$ 6,172
Honorarios	\$ 8,004
Suministros y materiales	\$ 130
Impuestos y Construcciones	\$ 15,606
Gastos de Viaje	\$ 75
Depreciación de equipos	\$ 60
Gastos Financieros	\$ 3,871
Total Gastos	

(continúa)

NOTA 9 – INGRESOS (OTROS INGRESOS)

Los ingresos de la compañía durante 2017, básicamente y principalmente provienen de rendimientos financieros y se agrupan dentro de otros ingresos y se componen de:

Otros Ingresos (Ingresos Financieros) al 31 de diciembre 2017	
Rendimientos financieros por depósitos a plazo	\$ 19,089
Intereses ganados	\$ 571
Total de otros ingresos financieros	\$ 19,660

NOTA 10 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar de la empresa a cierre de 2017 comprenden lo siguiente:

Impuestos anticipados e impuestos por pagar	
Utilidad (o) pérdida) del periodo antes de 15% participación a socios	\$ (12,383)
Participación a trabajadores 15%	\$ -
Utilidad (o) pérdida) del periodo después de 15% participación	\$ (12,383)
Gastos financieros (o) ingresos	\$ 2,507
Base Tributaria	\$ (9,876)
Tasa impositiva	27%
Impuesto a la Renta del Periodo	\$
Anticipación sobre impuestos Renta	\$ 4,673
Impuesto a la Renta del Periodo	\$ 4,673

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar relacionadas se conforman únicamente de cuentas por pagar a socios o accionistas de la empresa

Cuentas por pagar a Socios y Accionistas (no corrientes)	
al 31 de diciembre 2017	
Alfredo Santamaria	\$ 1,001
Jorge Vargara	\$ 5,303
Total de cuentas por pagar a socios y accionistas	\$ 6,304

NOTA 12 - PRESTACIONES, BENEFICIOS SOCIALES Y SUELDO5

Las prestaciones, beneficios sociales y sueldos al 31 de diciembre del 2017 se componen de:

Suellos, beneficios y prestaciones a empleados al 31 diciembre 2017	
Seguro de cesantía	\$ 375
Seguro de vida sueldo	\$ 375
Beneficios por pagar empleados	\$ 10,644
ILSS por pagar	\$ 5
Fondos de reserva	\$ 375
Sueldos y sueldos por pagar	\$ 33,404
Sueldos, beneficios, prestaciones y empleados	\$ 35,174

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2017:

Impuesto a la Renta Corriente y Participación Período 2017	
Período 2017 - 12 meses al 31 de diciembre	
Utilidad (pérdida) del período antes de 15% participación social	\$ 12,009
Participación a trabajadores 15%	\$ -
Utilidad (pérdida) del período después de 15% participación	\$ 12,009
Cuentas por deducibles (-)	\$ 1,017
Base Tributaria	\$ 10,992
Tasa Impositiva	22%
Impuesto a la Renta del Período	\$ -
Anticipación de Impuesto Renta	\$ 4,503
Impuesto a la Renta Corriente y Participación	\$ 4,503

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado a 31 de diciembre del 2017 comprende 900 acciones ordinarias de valor nominal de UGS 1,00 cada una.

NOTA 15 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para amortizar pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuerdas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o nuevo, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 16 - EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsiguientes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros individuales de Constructora Valca S.A. COMALSA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Ley y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Mario Serramella
Representante Legal



Carlos Galarza
Gerente