

## C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

#### 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el periodo que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

Capital social.- Representa las aportaciones suscritas y pagadas por los accionistas.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Resultados Acumulados Provenientes De La Adopción Por Primera Vez De Las NIIF para las PYMES.-

Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo con resolución No. SCJIC-CPAIFRS-G.11.007 de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia del bien al cliente, la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del revengado.

Gasto de interés.- Son registrados mediante el método del devengado y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto.

Impuesto a la renta.- Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida neta del periodo, contiene tanto el impuesto corriente como el diferido.

Impuesto corriente.- Es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. Si la utilidad de año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye a 12%. En el caso de que el anticipo de impuesto a la renta determinado sea mayor que el impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

**C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Impuesto diferido. Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere incrementar la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperen que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, tal como lo reporta el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	%
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

**2. EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Caja	3.500
Bancos	5.913
<b>Total</b>	<b><u>9.413</u></b>

## C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

#### 2. EFECTIVO (continuación)

Bancos. En el 2014, constituyen recursos en las siguientes entidades financieras: Banco Machala por valor de US\$ 5.865, y Banco Pichincha por valor de US\$ 48. Los fondos depositados en los bancos no tienen restricciones y pignoraciones.

#### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Clientes	79.128
( ) Provisión para cuentas incobrables	( 3.005)
<b>Total</b>	<b>76.123</b>

Cientes: Constituyen facturas por cobrar por ventas a clientes los cuales no generan intereses, tienen vencimientos entre 30 y 45 días plazo, los principales son: Diseglass S.A. por valor de US\$ 49.444, Indumaster S.A., por valor de US\$ 13.739, Gustavo Zamorano por valor de US\$ 8.701, Gonzalo Dueñas por valor de US\$ 3.192, y Ramón Daniel Cedeno por valor de US\$ 1.925.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2014, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial	2.214
Provisión	..... 791
<b>Saldo final</b>	<b>..... 3.005</b>

#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Aluminio	937.379
Vidrios y espejos	415.016
Polycarbonatos	87.277
Acrílicos	16.960
Paneles de aluminio	44.179
Accesorios	154.359
<b>Total</b>	<b>1.655.170</b>

**C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**5. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Crédito Tributario IVA	105.169
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado IVA	4.753
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	493
<b>Total</b>	<b><u>110.355</u></b>

**6. ACTIVOS FIJOS**

Durante el año 2014, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo a <u>31dic/13</u>	Adiciones	Ajustes y/o reclasificación	Saldo al <u>31dic/14</u>
		(US dólares)		
Edificios	90.000			90.000
Equipos de computación	4.331			4.331
Suntotal	94.331			94.331
Depreciación acumulada	( 30.163)	( 5.633)		( 35.796)
<b>Activo fijo, neto</b>	<b><u>64.168</u></b>	<b><u>( 5.633)</u></b>		<b><u>58.535</u></b>

- A 31 de diciembre del 2014, la compañía no ha procedido a reevaluar su propiedad, dicho bien esta registrado a su costo de adquisición.

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores	1.345.867
Impuestos y retenciones	1.657
Otras cuentas por pagar	57.270
<b>Total</b>	<b><u>1.404.790</u></b>

**C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación)**

Proveedores, representan facturas por pagar a proveedores locales por la adquisición de materiales y servicios entre un plazo de 30, 60 y 90 días. los principales son: FISA S.A. por valor de US\$ 597.032, Alumina por valor de US\$ 99.884, Importadora Lolita por valor de US\$ 91.244, Alucoglass S.A. por valor de US\$ 76.161, Proalum por valor de US\$ 62.221, Tecmatriz por valor de US\$ 53.433, Ferceva S.A. por valor de US\$ 48.410, Roberto Cabrera por valor de US\$ 43.260, Window World por valor de US\$ 40.490, Sika Ecuatoriana S.A. por valor de US\$ 38.683, Alucon Cia. Ltda. por valor de US\$ 29.674, Promesa por valor de US\$ 25.846, y Harey Corporación por valor de US\$ 20.019.

Otras cuentas por pagar.- Representa valor por pagar a Polybond S.A., por valor de US\$ 57.270, no genera interés ni tiene fecha de vencimiento.

**8. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Banco de Machala	8.856
<b>Total</b>	<b>8.856</b>

Banco de Machala: En el 2014 representan una (1) operacion de préstamos sobre firma con vencimiento en el 2015, tasa de interes entre del 11,25% reajustables, pagaderos de forma trimestral.

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

A 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Intereses	492
Participación a empleados ( nota 18)	2.735
ILSS	553
<b>Total</b>	<b>3.800</b>

## C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

#### 10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
<u>Accionistas:</u>	
Joagny Naranjo Borja (a)	444.256
<b>Total</b>	<b>444.256</b>

(a) Accionistas: Representa valores entregados por el accionista para financiar a la compañía (inventarios) como capital de trabajo, no generan interés ni tiene fecha de vencimiento.

#### 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está constituido por 1.000 acciones a un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una, distribuidas como sigue:

	No. Acciones	Participación %	Valor nominal (US dólares)
Carlos Vera Espinoza	980	98	980
Joagny Naranjo Borja	20	2	20
<b>Total</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b>100</b>	<b><u>1.000</u></b>

#### 12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de Situación Financiera y de Resultado Integral en el año de transición a las NIIF para las PYMES (2011). De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías S.C., el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni utilizarse para aumentar capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus socios.

#### 13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS (continuación)**

	(US dolares)
Ventas gravadas con tarifa 12 %	____1,271,160
Subtotal	1,271,160
{ } Costo de Venta	{__1,141,154}
<b>Total</b>	<b>____130,006</b>

**14. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Salarios y salarios	21,967
Beneficios sociales	5,006
Otras remuneraciones	5,110
II SS	2,363
Bono incentivo por desempeño	2,915
Otros gastos de personal	2,822
Suministros	14,931
Impuestos, contribuciones y otros	2,213
Servicios básicos	1,534
Mejoras internas y externas de local	972
Combustibles	625
Bar y cafetería	577
Transporte y fletes	400
Mantenimiento y reparación	152
Otros menores	2,668
<b>Total</b>	<b>____69,745</b>

**15. GASTOS DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Salarios y salarios	9,296
II SS	____1,147
Pasaje	____10,445

**C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**15. GASTOS DE VENTAS (continuación)**

	(US dólares)
Vienen ....	10.443
Arriendos locales	6.123
Suministros de oficina, limpieza y embalaje	5.922
Gastos de viajes y movilización	3.790
Publicidad y propaganda	856
Beneficios sociales	852
Otros gastos de personal	679
Atención al cliente	612
Mejoras internas y externas de local	404
Otros menores	3.374
<b>Total</b>	<b><u>33.055</u></b>

**16. PROVISIÓN Y DEPRECIACION**

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Provisión	792
Depreciación	5.633
<b>Total</b>	<b><u>6.425</u></b>

**17. GASTOS FINANCIEROS**

El origen y sus acumulaciones durante el 2014, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Servicios bancarios	366
Intereses pagados	2.047
<b>Total</b>	<b><u>2.413</u></b>

**18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones reglamentarias, el cálculo del 15% de participación de empleados y la deducción de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2014, fue determinado como sigue:

**C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**18. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (continuación)**

		(US dólares)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(A)	18.368
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	( 2.755)
Subtotal:		15.613
(-) Amortización de pérdidas		0
(+) Gastos no deducibles		7.432
Base imponible para impuesto a la renta		23.045
22% impuesto a la renta causado	(C)	5.070
Impuesto a la renta mínimo (1)	(D)	13.277
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D)		2.336

(1) Impuesto a la renta mínimo: Originado cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago mínimo y definitivo del impuesto a la renta.

En el 2014, el anticipo de impuesto a la renta calculado, fue considerado como impuesto a la renta definitivo.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la compañía no ha sido sujeta de revisión por parte de la autoridad fiscal desde su constitución.

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso, para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias del periodo 2014 cuyo plazo es hasta julio 31 del 2015, las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

**19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Sueldos y transacciones con partes relacionadas. En el año 2014, las principales transacciones con partes relacionadas representan: sueldos, beneficios sociales, y bonos de eficiencia pagados a sus socios accionistas por un total de US\$ 8.025 en el año.

C.V.E. CONSTRUCCIONES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (continuación)**

	Tipo de Transacción	(US dólares)
Ing. Carlos Vera Espinoza	Sueldo y Bonos	4.870
Ing. Joaquin Naranjo Beria	Sueldo y Bonos	3.155
<b>Total</b>		<b>8.025</b>

Activos y pasivos contingentes.- Además de lo indicado en la nota 8, no existen activos y pasivos que la Administración los conozca al diciembre 31 de 2014.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 18 del 2015 (fecha terminación de la auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudieran alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por la razón no están expuestas.

Ing. Carlos Vera Espinoza  
Gerente General

CPA. José Luis Briceño R.  
Contador General