

Notas a los Estados Financieros Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en US\$. Dólares)

Principales Políticas Contables

a) Declaración de conformidad y presentación Los estados financieros de transición de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

b) Bases de medición Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad moneda funcional. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

d) Negocio en Marcha Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario CONSTRUCTORA VASCO CEDEÑO S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

f) Instrumentos Financieros Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general son: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), sobregiros y préstamos bancarios y obligaciones financieras.

Los instrumentos financieros se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de pérdidas y ganancias. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en avalúos comerciales y proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

COSTRUCTORA VASCO CEDEÑO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
AÑO 2016 (Expresado en dólares)

	Notas	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		115,656	33,367
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		29,674	85,499
Cuentas por cobrar clientes relacionados		-	60,000
(-) Deterioro cuentas por cobrar		(2,587)	(2,587)
Inventarios		-	-
Servicios Pagados por Anticipado		-	-
Activos por impuestos corriente		8,843	2,087
otros activos corrientes		19,581	2,240
Total Activos Corrientes		171,167	180,607
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipo - Neto		83,178	82,688
Depreciacion Activos Fijos		(32,827)	(22,644)
Total Activos No Corrientes		50,351	60,044
TOTAL ACTIVOS		221,518	240,651
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar		42,018	76,617
Otras obligaciones corrientes		46,839	909
Anticipos de clientes		22589	-
Con los empleados		1366.87	3,523
Con el less		1325.75	1,596
15% Utilidades		4242.46	5,852
Impuesto a la renta		1011.55	4,029
Total Pasivos Corrientes		119,393	92,526
Pasivos No Corrientes			
Provisiones Beneficios Empeados		-	44,650
Total Pasivos No Corrientes		-	44,650
Total Pasivos		119,393	137,176
Patrimonio			
Capital		400	400
Aportes de accionistas para futura capitalización		40,000	60,000
Reservas		2,443	164
Resultados Acumulados		42,070	21,561
Perdidas acumuladas		(1,439)	(1,439)
Utilidad / perdida del Ejercicio Actual		18,652	22,787
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		221,519	240,650

CONSTRUCTORA VASCO CEDEÑO
ESTADO DE RESULTAOD INTEGRAL POR FUNCION
AÑO 2016 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Saldos al 31-Dec-16</u>	<u>Saldos al 31-Dec-15</u>
Ingresos de actividades ordinarias		236,393	355,402
Costo de ventas		24340.00	169,126
Margen bruto		212,053	186,276
Gastos:			
Gastos de administración		183,770	147,261
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		28,283.00	39,015.00
Participación trabajadores		4,242.45	5,852.25
Impuesto a las ganancias		1,011.55	4,029.09
Utilidad de operaciones continuadas		23,029.00	29,133.66
Utilidad Integral		23,029.00	29,133.66
Utilidad neta del ejercicio		28,283.00	39,015.00

CÓDIGO	DETALLE	301	302	303	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES							RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO	
					30401	30402	30901	30602	30603	30904	30901	30902	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702			
	99 SALDO AL FINAL DEL PERIODO	400.00	40,000.00	-	2,448.11	-	-	-	-	-	42,070.14	(1,439.39)	-	-	-	-	-	-	18,652.27	-	102,126.19	
	SALDO REPERESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR																					
9901	ANTERIOR	400.00	60,000.00	-	164.40	-	-	-	-	-	21,561.71	(1,439.39)	-	-	-	-	-	-	22,767.14	-	103,473.92	
990101	SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400.00	60,000.00	0.00	164.40	0.00	0.00	0.00	0.00	21,561.71	(1,439.39)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,767.14	0.00	103,473.92	
990102	CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	ENMIENDA NIC 19																					
990103	CORRECCION DE ERRORES:																					
9902	CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	(20,000.00)	-	2,276.71	-	-	-	-	20,508.43	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,134.87)	-	(1,347.73)	
990201	Aumento (disminución) de capital social	-	(20,000.00)	-	2,276.71	-	-	-	-	20,508.43	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,134.87)	-	(1,347.73)	
990202	Aportes para futuras capitalizaciones																					
990203	Prima por emisión prima de acciones			-																		
990204	Dividendos			-																		
990205	Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales			-	2,276.71					20,508.43									(2,767.14)		-	
990206	Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta			-																		
990207	Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo			-																		
990208	Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles			-																		
990209	Otros cambios (detallar)			-																		
990210	Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del período)			-																18,652.27	-	18,652.27

NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, valores en tránsito menos sobregiros bancarios que se presentan en el pasivo corriente.

NOTA 1

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Bancos	115,656.83	33,367.69
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	115,657	33,368

Nota 2 Y 3 – ACTIVOS FINANCIEROS

Cientes: las cuentas por cobrar Clientes No Relacionados son las deudas adquiridas por los clientes en el transcurso del año.

Las cuentas por cobrar comerciales se registrarán contablemente a su valor nominal, neto de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar. De esta forma, los deterioros de la cartera serán determinados solo con base de una evidencia objetiva de que la Compañía CONSTRUCTORA VASCO CEDEÑO S.A. no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos.

Provisión de cuentas incobrables: Esta provisión se realizó bajo un análisis de cobrabilidad de las mismas divididas en 5 grupos que van desde la A hasta la E, siendo la A clientes que realizaran el pago de sus facturas en una fecha próxima y la última de clientes que se consideran incobrables debido a su periodo de pago vencido que supera los 360 días, a cada una de las 5 variables se les ha asignado un porcentaje de provisión de la siguiente manera

A: del 1 al 5 % clientes que efectuaran su pago próximamente

B; del 6 al 15% vencidos hasta 180 días

C: del 16 al 30% vencidos hasta 360 días

D: del 31 al 99% vencidos más de 360 días

E: 100% cartera incobrable

Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación o provisión por deterioro, son los siguientes:

- 1) Agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías (en el caso de existir).
- 2) Dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.
- 3) Solicitud expresa de Gerencia General, respecto de la baja de la cuenta por cobrar con base en un informe detallado de las causales del reconocimiento de cartera incobrable.

En el caso de existencia de recuperos posteriores previamente eliminados de los estados financieros se deberá reconocer este ingreso como una partida del Estado de Resultados Integrales.

Cuentas por Cobrar Relacionadas La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas no comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales o cuando la gerencia considera que ha existido un vencimiento considerable, razón por la que se determina el valor de deterioro por el método del valor presente en base a la tasa referencial activa emitida por el Banco Central del Ecuador.

Anticipos: Anticipos pagados por comisiones a empleados relacionados con las ventas y anticipos entregados a proveedores por consumos y servicios varios.

NOTA 2 y 3

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Cientes no Relacionados	29,675	85,499
Total Cuentas por Cobrar no Relacionados	29,675	85,499.00
Provisión para cuentas incobrables	(2,587.48)	(2,587.48)
Cientes Relacionados	-	60,000.00
Accionistas	0	60,000.00
otras cuentas por cobrar	19,582	2,240.35
Anticipos Otorgados	19,582	2,240.35
Total Cuentas por Cobrar	46,669	145,151.87

NOTA 4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 4

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Credito Tributario a Favor IVA	8843.25	2,087
Total Activos por impuestos corrientes	8,843	2,087

NOTA 5 - Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo y vehículos se registran a su costo revaluado determinado sobre la base de valorizaciones realizadas por tasadores independientes, menos su depreciación acumulada.

Los desembolsos posteriores sólo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento hecho originalmente para el mismo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurrir.

Los rangos de tiempo para cálculo de depreciación son como sigue:

	Rango de tiempo (años)			
Edificios	50 - 55	Herramientas	8 - 15	
Maquinaria y Equipo	3 - 10	Muebles y Enseres	10	
Vehículos	8 - 9	Equipos de Computación	3	
Herramientas	8 - 15			

NOTA 5

ACTIVOS FIJOS

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Muebles y Enseres	1,388	1,388
Maquinaria y Equipo	15,047	15,047
Equipo de Computacion y Software	2,806	2,315
Vehiculos	63,939	63,939
Total Propiedad, Planta y Equipo	83,179	82,688
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	(32,827)	(22,644)
Total Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	(32,827)	(22,644)
Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo	50,352	60,044

MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

SALDO INICIAL	82,688
COMPRAS	491 *
GASTOS DEPRECIACION DEL AÑO	(10,183)

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se dividen en proveedores locales relacionados y no relacionados con la empresa Constructora Vasco Cedeño S.A.

NOTA 6

CUENTAS POR PAGAR

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Cuentas por Pagar Relacionados	12,000	-
Cuentas Por Pagar NO Relacionados	30,018	76,617
Otras cuentas por Pagar anticipo clientes	6,567 22,589	41,182 -
Total Cuentas por Pagar	71,175	117,799

NOTA 7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Obligaciones fiscales: Esta cuenta refleja las obligaciones mensuales con la autoridad tributaria en IVA y Renta.

Obligaciones Laborales: Corresponden a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, acumuladas al mes de diciembre 2016

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

NOTA 7**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Con la Administracion Tributaria		
12% Iva	5009.14	
Impuesto a la Renta Compañía	1,012	4,029
	6,021	4,029
Obligaciones con los empleados		
15% Utilidades	1,367	3,523
	4,242	5,852
	5,609	9,375
Obligaciones con el IESS		
Aporte al IESS	1325.75	1,596
	1,326	1,596
total Obligaciones Corrientes	12,955.44	15000.

NOTA 8.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Estos ingresos fueron generados por las actividades normales de la empresa en el año 2016

NOTA 8

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Servicios	236393	355,402.26
total ventas	236,393.00	355,402.26

NOTA 9.-COSTO DE VENTAS

Los costos incurridos son los propios de la actividad productiva

NOTA 9

	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
COSTO DE VENTAS		
Costo proyectos	24340.08	169,126.94
total costos	24,340.08	169,126.94

NOTA 10 y 11 GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

NOTA 10 y 11

GASTOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	Saldos al 31-Dec-16	Saldos al 31-Dec-15
Gastos Administrativos	183,769.86	147,259.88
total Gastos	183,769.86	609,642.15

NOTA 12 - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Actualmente el capital se compone de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.



Ing. Daniela Becerra Becerra
1721745568001
CONTADORA GENERAL