

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS 2017-2018
SATELPRO CA.**

SATELPRO CA
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	1	10,648	2,904
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
Cuentas por cobrar	2	2,965,443	174,517
Activos por impuesto corriente	3	<u>115,812</u>	<u>-</u>
Total de activos		<u>3,091,903</u>	<u>177,421</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas por pagar	4	2,225,168	36,395
Pasivo por impuesto corrientes	3	91,331	32,638
Obligaciones acumulados	5	<u>14,695</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,331,194</u>	<u>69,033</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	6	275,049	-
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas por pagar	4	<u>387,693</u>	<u>37,024</u>
Total pasivos no corrientes		<u>662,742</u>	<u>37,024</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,993,936</u>	<u>106,057</u>
 <u>PATRIMONIO</u>			
	7		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	-
Resultados acumulados		<u>96,767</u>	<u>70,564</u>
Total patrimonio		<u>97,967</u>	<u>71,364</u>
TOTAL		<u>3,091,903</u>	<u>177,421</u>

SATELPRO CA
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8	4,837,648	702,108
COSTO DE VENTAS	9	<u>(4,702,175)</u>	<u>(606,065)</u>
MARGEN BRUTO		135,473	96,043
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>	8		
Gastos de administración		(43,476)	(4,786)
Gastos Financieros		(525)	
Otros Gastos		<u>(23,751)</u>	<u>-</u>
Total gastos		<u>(67,752)</u>	<u>(4,786)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		67,721	91,257
Gasto impuesto a la renta		(41,118)	(20,351)
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		<u>26,603</u>	<u>70,906</u>

SATELPRO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	800					70.565	71.365
Aumento de Capital							
Apropiación Reserva Legal			400			(400)	
Utilidad o Pérdida del año					26.602	26.602	26.602,4
Otro resultado Integral del año							
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800		400		4	96.767	97.967

SATELPRO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	Año 2018	Año 2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(654.998)	2.904
Clases de cobros por actividades de operación	2.734.145	437.649
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.734.145	437.649
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(3.313.098)	(574.456)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.252.443)	(574.456)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(60.655)	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(55.352)	(6.117)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20.693)	145.828
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	662.742	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	662.742	-
Pagos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7.744	2.904
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	2.904	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	10.648	2.904
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	Año 2018	Año 2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	79.672	91.257
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(53.069)	(20.351)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(41.118)	(20.351)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(11.951)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(681.601)	(68.002)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.044.287)	(174.059)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.442.134	36.395
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.744	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(82.192)	69.662
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(654.998)	2.904

1. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Efectivos y bancos:</u>		
Caja	2,822	-
Bancos	<u>7,826</u>	<u>2,904</u>
Total	<u>10,648</u>	<u>2,904</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, sin restricción de acceso a los referidos fondos y no generan intereses.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	173,495	174,059
Compañías relacionadas (nota 10)	2,791,490	-
Otras cuentas por cobrar	<u>458</u>	<u>458</u>
Total	<u>2,965,443</u>	<u>174,517</u>

3. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	107,157	-
Retenciones de IR	8,300	-
Retenciones IVA	<u>355</u>	<u>-</u>
Total	<u>115,812</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	-	14,234
Retenciones de IR	72,273	-
Retenciones de IVA	<u>19,058</u>	<u>-</u>
Total	<u>91,331</u>	<u>14,234</u>

Conciliación tributaria – Al 31 de Diciembre del 2018 la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	67,721	91,257
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles (1)	<u>96,753</u>	<u>1,246</u>
Utilidad Gravable	164,474	92,503
Impuesto a la renta causado	<u>41,118</u>	<u>20,351</u>
Anticipo Calculado (2)	<u>4,182</u>	<u>—</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<u>41,118</u>	<u>20,351</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$4,182; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$41,118 (US\$20,351 en el 2017). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$4,182 equivalente al impuesto a la renta mínima.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

4. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Proveedores locales	1,478,528	36,395
Anticipo de Clientes	746,640	-
Compañías relacionadas (nota 10)	387,693	-
Otras cuentas por pagar	-	<u>37,024</u>
Total	<u>2,612,861</u>	<u>73,419</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corto plazo	2,225,168	36,395
Largo plazo	<u>387,693</u>	<u>37,024</u>
Total	<u>2,612,861</u>	<u>73,419</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes (materiales y suministros) y servicios a proveedores, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento de 30 a 90 días.

Anticipo de clientes - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa valores entregados en calidad de anticipos por parte de los promitentes compradores.

5. OBLIGACIONES ACUMULADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	1,988	-
Aportes IESS	756	-
15% Participación trabajadores por pagar	<u>11,951</u>	-
Total	<u>14,695</u>	-

Beneficios sociales - representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación Trabajadores - de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, representa Préstamo a tasa fija con entidad financiera domiciliada en el exterior, cuyos períodos de vencimiento es en el año 2020, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre el préstamos es de 5%.

7. PATRIMONIO

Capital Social.-Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 800 acciones a un valor nominal de US\$1.

Reserva Legal. – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados. –Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

8. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Ingresos representa valores facturados a los clientes por concepto de Prestación de Servicios – Actividades de Construcción.

9. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	4,702,175	606,065
Gastos de administrativos	43,476	4.786
Gastos Financieros	525	-
Otros gastos	<u>23,751</u>	-
Total	<u>4,757,976</u>	<u>610,851</u>

Un detalle de costos y gastos de administración es como sigue:

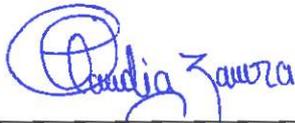
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consumo de inventario en construcción terminadas	3,269,273	602,427
Servicios de construcción	850,000	-
Gastos por sueldos y beneficios a los empleados	395,400	645
Comisiones pagadas	80,549	-
Gastos legales	36,765	290
Gastos de arrendamientos	25,767	700

Gastos de transporte	20,644	3,355
Gastos de viaje	15,666	=
Gasto de seguridad	7,464	-
Combustible	7,421	-
Gastos de mantenimiento	5,903	-
Honorarios y servicios	7,539	3,015
Impuestos, tasas y contribuciones	5,659	-
Otros gastos	<u>29,926</u>	<u>419</u>
Total	<u>4,757,976</u>	<u>610,851</u>

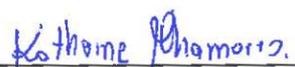
10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Ingenieros Asociados Project World CIA. LTDA.	2,434,624	-
Asociados Constructora Inmobiliaria		
Metropolis CONSTRUMETROPOLIS.	<u>356,866</u>	-
	<u>2,791,490</u>	-
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivo</u>		
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>		
Constructora Inmobiliaria Ruscello Construruscello Cia.Ltda.	302,319	-
Arroyo Aguirre Constructores y Servicios	<u>85,374</u>	-
	<u>387,693</u>	-



 Claudia Carolina Zamora Cedeño
 Gerente General



 Juliana Katerine Chamorro Jimenez
 Contadora