

COSTA & MOSER S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

I. INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RAZÓN SOCIAL	Costa & Moser S.A.
RUC	1191714683001
PERIODO AUDITADO	1 de Enero al 31 de Diciembre del 2017
AUDITOR	Dra. Vanessa Rodríguez Torres

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
COSTA & MOSER S.A.

1. OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros de COSTA & MOSER S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, a excepción de lo descrito en Asuntos Clave de Auditoría la situación financiera COSTA & MOSER S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

2. FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Costa & Moser S.A, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. ASUNTOS CLAVE DE AUDITORÍA

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión con salvedad, de acuerdo a lo siguiente:

- Al 31 de diciembre del 2017, Costa & Moser S.A, mantiene vigente el contrato de Construcción del Sistema de Alcantarillado Sanitario para las Comunidades de Columbe Centro, Balda, Lupaxi, San Martín Bajo, San José de Columbe, San José de Tanquis, Pulucate, Colegio San Francisco, La Providencia, Cantón Colta provincia de Chimborazo, fase 1, el mismo que fue firmado el 23 de febrero del 2016, con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Colta, dicho contrato mantiene la especificación de pago mediante la presentación de planilla por avance de obra, motivo por el cual la empresa debió aplicar lo establecido en la NIC 11 Contratos de Construcción, respecto del reconocimiento de ingresos y gastos, y establecer el Importe Bruto adeudado por los clientes por el trabajo ejecutado en contratos de construcción.

Los ingresos ordinarios y los costos asociados con el mismo, deben ser reconocidos en resultados como tales, de acuerdo al estado de realización del contrato en la fecha de cierre del balance.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir que la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y aplicando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

4. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquella resultante de un error, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración de las bases contables de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos

futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de Costa & Moser S.A., en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

5. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestros informes sobre: Deficiencias en el Control Interno y el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones de COSTA & MOSER S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.



Dra. Vanessa Rodríguez Torres
AUDITORA EXTERNA
RNAE – No. 910

Dra. Vanessa Rodríguez T.
AUDITORA EXTERNA
RNAE 910

Loja, 10 de Agosto del 2018

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana
TELÉFONO: 072541436 – 0988841354

II. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

COSTA & MOSER CIA. LTDA.
24 DE MAYO 211-22 MERCADILLO Y LOURDES
RUC: 1191714683001
Al 31 de Diciembre del 2017

	NOTAS	2017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>4</u>	1.126,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>5</u>	440.287,13
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>6</u>	32.524,57
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>7</u>	62.331,86
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>8</u>	<u>826.617,40</u>
TOTAL ACTIVO		1.362.887,78
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>9</u>	68.580,61
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>10</u>	136.666,68
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>11</u>	8.896,46
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	<u>12</u>	<u>706.063,20</u>
TOTAL PASIVOS		920.206,95
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL	<u>13</u>	334.800,00
RESERVAS		1.626,12
RESULTADOS ACUMULADOS		110.121,22
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-3.866,51
TOTAL PATRIMONIO		442.680,83
PASIVO + PATRIMONIO		1.362.887,78


 Ing. Rodrigo Costa Peralta
GERENTE GENERAL


 Ing. Glenda Japon Sanchez
CONTADORA

COSTA & MOSER CIA. LTDA.
24 DE MAYO 211-22 MERCADILLO Y LOURDES
RUC: 1191714683001
Al 31 de Diciembre del 2017

DETALLE	NOTAS	2017
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>14</u>	675.513,08
OTROS INGRESOS		<u>0,06</u>
TOTAL INGRESOS		675.513,14
COSTOS Y GASTOS		
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		656.368,17
GASTOS FINANCIEROS	<u>15</u>	17.175,96
GASTOS NO DEDUCIBLES		<u>5.835,52</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		679.379,65
GANANCIA (- PERDIDA) NETA DEL PERIODO		-3.866,51


Ing. Rodrigo Costa Peralta
GERENTE GENERAL


Ing. Glenda Japón Sánchez
CONTADORA

COSTA & MOSER CIA. LTDA.
 24 DE MAYO 211-22 MERCADILLO Y LOURDES
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 RUC: 1191714683001
 Al 31 de Diciembre del 2017

	2017
	(USD Dólares)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-285.455,89
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-285.455,89
Clases de cobros por actividades de operación	675.513,14
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	675.513,14
Clases de pagos por actividades de operación	-662.203,69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-541.832,97
Pagos a y por cuenta de los empleados	-120.370,72
Intereses pagados	-17.175,96
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-281.589,38
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
Financiación por préstamos a largo plazo	
VARIACIÓN POR AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS 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	-285.455,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	286.582,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.126,82



 Ing. Rodrigo Costa Peralta
GERENTE GENERAL



 Ing. Glenda Japon Sanchez
CONTADORA

COSTA & MOSER CIA. LTDA.
 24 DE MAYO 211-22 MERCADILLO Y LOURDES
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 RUC: 1191714683001
 Al 31 de Diciembre del 2017

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA, PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	334.800,00	-	1.626,12	584.277,01	-484.387,91	10.232,12	-3.866,51	442.680,83
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	334.800,00	333.949,90	1.626,12	392.628,95	-427.872,13	10.232,12	3.520,16	648.885,12
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-333.949,90	-	191.648,06	-56.515,78	-	-7.386,67	-
Otros cambios (Detallar)		-333.949,90		333.949,90				
A resultados acumulados				3.520,16			-3.520,16	
Pérdida del ejercicio							-3.866,51	
Otros cambios (Detallar)				-56.515,78				
Otros cambios (Detallar)				-89.306,22				


 Ing. Rodrigo Costa Peralta
GERENTE GENERAL


 Ing. Glenda Japon Sanchez
CONTADORA



Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre 2017

1. Información general

COSTA & MOSER S.A., tiene como objeto social: Construcción de urbanizaciones, edificios, viviendas, caminos, carreteras, puentes canales de riego, obras de impacto ambiental, forestación, instalaciones industriales, eléctricas sanitarias, hidráulicas telefónicas, obras de alcantarillado sanitario y fluvial..... Y, prestación de servicios profesionales de consultoría para identificar, planificar, elaborar, evaluar estudios y/o proyectos de desarrollo en sus niveles de factibilidad, pre-factibilidad diseño y operación, supervisión, etc.

La compañía ha ampliado su objeto social el 02 de Mayo y 27 de Septiembre de 2012.

La compañía anónima tiene como domicilio la ciudad de Loja, calle 24 de mayo 211-22 entre Mercadillo y Lourdes.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las políticas contables adoptadas en preparación de los estados financieros. Estas políticas se han aplicado de conformidad a las disposiciones emitidas por el organismo de control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.1. Base de presentación

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque histórico.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo en caja, dinero en bancos, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez.

2.3. Cuentas por cobrar clientes

La regulación y provisión de cuentas por cobrar se determina considerando la morosidad, las garantías recibidas y el criterio de la administración en cuanto a la calidad de deuda en base a la antigüedad.

2.4. Inventarios

Los inventarios a proyectos en ejecución se valora a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

2.5. Propiedad, planta y equipo

La medición inicial se realiza al costo, aplicando la sección 17.9 y 17.10. La dedición posterior se realizará al costo, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro de valor acumulado, valor residual. Obligatoriamente se debe medir el valor residual de un elemento, propiedades, plantas y equipos.

Se deberá registrar como otros activos fijos las inversiones en bienes muebles que se realicen para facilitar las actividades operativas y cuyo valor unitario de adquisición, supere el valor de \$ 1000.00, con excepción de equipos de computación que serán registrados como activos fijos sin importar el valor del computador.

2.6. Impuestos diferidos

Se debe registrar el saldo deudor del impuesto a la renta corriente producto de la compensación de las cuentas y subcuentas siempre que sean compensables conforme con las normas tributarias

2.7. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento o aun año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si éste fuera superior. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes)

La contabilización de provisiones sociales de Jubilación y Desahucio debe ser respaldada por los respectivos estudios actuariales.

2.8. Capital

Las acciones suscritas así como el incremento del capital se clasifican como patrimonio neto. Los resultados obtenidos se reconocen como parte del patrimonio como deducción cuando se trata de pérdidas o como incremento cuando se obtiene utilidades.

2.9. Ingresos

Los ingresos se reconocerán de acuerdo a lo establecido en la sección 23 de la NIIF para PYMES (ingresos de Actividades Ordinarias). Las ventas se deben discriminar perfectamente, en gravados con IVA, con tarifa 12%, 14% y tarifa 0%.

2.10. Gastos

La compañía presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza de los mismos.

A. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes del efectivo incluyen:

2017	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	1 126.82
SALDO	1 126.82

B. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende los saldos a favor de la empresa obtenidos por concepto de impuestos al Valor Agregado, así como el total de retenciones en la fuente, y crédito de impuesto a la renta.

2017	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	21 866.53
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	19 414.29
CREDITO TRIBUTARIO RETENCIONES DE IVA	21 051.04
SALDO	62 331.86

C. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos reflejan los valores invertidos en bienes para la operación de la compañía. La política contable no establece valores residuales. Respecto de las depreciaciones se resolvió continuar la aplicación de los porcentajes establecidos en la norma tributaria vigente utilizando el método de línea recta.

2017

	SALDO	DEPR. ACUMULADA
TERRENOS	237 952.32	
EDIFICIO	250 000.00	23 341.18
MUEBLES Y ENSERES	7 795.65	1 291.69
MAQUINARIA Y EQUIPO	283 710.41	45 695.71
EQUIPO DE COMPUTACION	10 278.03	4 119.73
VEHICULOS	207 865.57	96 536.27

D. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Las obligaciones presentadas corresponden a los valores retenidos en el mes de diciembre 2017 y que se encuentran pendientes para ser cancelados en el mes de enero del 2018.

2017	
RETENCIONES FUENTES POR PAGAR	2 062.54
RETENCIONES IVA POR PAGAR	3 073.41
SALDO	5 135.95

E. OBLIGACIONES CON EL IESS

Las obligaciones que la compañía mantiene con el IESS corresponden a los aportes individuales retenidos a los empleados y el aporte patronal del mes de diciembre del 2017 que serán cancelados hasta el 15 del mes de enero del 2018.

2017	
IESS PATRONAL POR PAGAR	1 533.81
IESS PERSONAL POR PAGAR	1 192.93
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	66.64
PRESTAMO AL IESS POR PAGAR	128.80
SALDO	2 922.18

F. OBLIGACIONES A PROVEEDORES CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

Son obligaciones que la compañía mantiene con proveedores corrientes y de largo plazo que serán canceladas en el transcurso de los siguientes años, según la negociación con los proveedores.

2017	
PROVEEDORES	51 215.93

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	136 666.68
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	17 364.68
OBLIGACIONES NO CORRIENTES	65 557.13

G. CAPITAL

La compañía constituido con Resolución N° 05.DSCL.014 mediante escritura pública otorgada en la notaría Octava Cantonal de Loja. Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Loja el 10 de febrero del 2005. Registro de Compañías Año 2005 partida N° 70 repertorios N° 300 con un capital inicial de \$ 800 con acciones de 1.00 cada una. Al cierre existen dos socios. Y un aumento de capital de

2017	
CAPITAL SUSCRITO	800.00
AUMENTO DE CAPITAL	334 000.00
RESERVA LEGAL	1 626.12
GANANCIAS ACUMULASAS	584 277.01
PERDIDAS ACUMULADAS	484 387.91
RESULTADOS ACUM. PROV. ADOPCIÓN NIIF	10 232.12
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	-3 866.51

H. INGRESOS

La compañía obtiene ingresos principalmente por la prestación de servicios que constan en el objeto social de la empresa los que se detallan a continuación.

2017	
INGRESOS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
VENTA DE BIENES	675 513.08
OTROS INGRESOS	0.06
TOTAL INGRESOS	675 513.14

I. GASTOS

Los gastos de la compañía incluyen principalmente gastos de la actividad principal, es decir aquellos valores en los que se incurrió para obtener los ingresos enmarcados en la normativa ecuatoriana vigente.

2017	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	679 379,65
GASTOS NO DEDUCIBLES	23 769.97

J. RESULTADOS



El resultado obtenido en el periodo económico 2017 refleja una pérdida de
(\$ 3 866.51)

2.11. Hechos posteriores a la fecha del balance

No se han producido hechos posteriores a la fecha de balance que impliquen un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas en dónde para los Estados Financieros fuesen significativas.

Ing. Rodrigo Alonso Costa Peralta
GERENTE

Ing. Glenda Judith Japón Sánchez
CONTADORA

III. NOTAS EXPLICATIVAS Y POLÍTICAS CONTABLES

COSTA & MOSER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA:

Costa & Moser S.A., fue constituida en la ciudad de Loja, el día 28 de Diciembre del 2004, ante el Notario Octavo del Cantón Loja.

La Resolución aprobatoria emitida por la Superintendencia de Compañías es la Nro. 05 DSCL.014, de fecha 9 de febrero del 2005.

OBJETO SOCIAL:

Construcción y decoración de urbanizaciones, edificios, viviendas, caminos, carreteras, puentes, canales de riego, obras de impacto ambiental, forestación, reforestación, instalaciones industriales, eléctricas, sanitarias, hidráulicas, telefónicas, urbanismo, obras de alcantarillado sanitario y pluvial; alquiler de todo tipo de maquinaria liviana y pesada para la construcción de obras civiles; y, señalización horizontal y vertical de vías; y, la prestación de servicios profesionales de consultoría para identificar, planificar, elaborar y evaluar estudios y/o proyectos de desarrollo, en sus niveles de factibilidad, prefactibilidad diseño y operación, supervisión.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Loja, Av. 24 de Mayo entre Mercadillo y Lourdes.

PLAZO:

El plazo de duración de la compañía es de VEINTE AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la Junta General de Accionistas convocada expresamente, podrá disolverla en cualquier tiempo o prorrogar el plazo de duración.

CAPITAL:

El capital suscrito es de Trescientos treinta y cuatro mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (\$ 334.800.00), dividido en trescientos treinta y cuatro mil ochocientos participaciones de un valor nominal de un dólar cada una. El capital suscrito, a la fecha se encuentra pagado en su totalidad.

ACCIONISTAS Y PARTICIPACIÓN:

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
Costa Moser Andreas Rodrigo	334.160.00	99.81%
Costa Peralta Rodrigo Alonso	640.00	0.19%
TOTAL	334.800.00	100.00%

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los Estados Financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Moneda funcional y de presentación: según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD \$).

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen la relación entre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, así como el reconocimiento de ingresos y egresos, determinando si los estados financieros se presentan razonablemente.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Periodo de Presentación: los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. La compañía mantiene el sistema contable Visual Fac.10.

Empresa en marcha: los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible, Costa & Moser S.A., no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los Estados Financieros de Costa & Moser S.A.

Efectivo y Equivalentes: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros: Las cuentas y documentos por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Servicios y Otras Pago Anticipado: Se registran los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

Activos por Impuestos Corrientes: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedad, Planta y Equipo: Las partidas de propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Medición al monto del reconocimiento: las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente a su costo. El costo de propiedad, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconociendo – modelo del costo: después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando estos se efectúan.

Método de depreciación y vida útil: la depreciación de los elementos de maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

TIPO DE BIEN	AÑOS
Inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo y software	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libro del activo y es reconocida en los resultados del año.

Impuesto a la Renta: Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga al resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La norma tributaria vigente establece una tasa de impuesto del 22%. A partir del año 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

Provisiones por beneficios sociales: Conforme lo determina la NIC 19 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral vigente, la compañía no ha registrado los cálculos por jubilación patronal y desahucio.

Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios, son reconocidos cuando la compañía transfiere de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad, y, es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Costos y Gastos: Se registra a costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el ejercicio fiscal correspondiente.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

CUENTA	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.126,82
1.01.01.06.01	BANCO DE LOJA 2900471422	1.117,01
1.01.01.06.02	BANCO DE PICHINCHA N° 210013817	6,77
1.01.01.06.03	COOPERATIVA CRISTO REY	3,04

- **Bancos.** - Corresponde a los fondos en cuentas de ahorros y corrientes que mantiene la empresa en las diferentes instituciones bancarias.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS:**

CUENTA	ACTIVOS FINANCIEROS	440.287,13
1.01.02.07.01	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	440.287,13

- **Cuentas por cobrar socios.** – Valores pendiente de cobro a accionistas los cuales se vienen arrastrando de periodos anteriores.

6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

CUENTA	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	32.524,57
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	32.524,57

- **Anticipo Proveedores.** - Se registran los valores entregados por la compra de bienes o servicios.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

CUENTA	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	62.331,86
1.01.05.01	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	21.866,53
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	19.414,29
1.01.05.06	CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES DE IVA	21.051,04

- **Crédito Tributario IVA.** - Corresponde al saldo de crédito tributario por IVA que mantiene la empresa.
- **Crédito Tributario RENTA.** - Corresponde al saldo de crédito tributario por retenciones de fuente, que no han sido compensados en el ejercicio.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	826.617,40
1.02.01.01	TERRENOS	237.952,32
1.02.01.02	EDIFICIOS	250.000,00
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	7.795,65
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	283.710,41
1.02.01.08	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	10.278,03
1.02.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	207.865,57
1.02.01.12.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.02.01.12.01	(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-1.291,69
1.02.01.12.02	(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-4.119,73
1.02.01.12.06	(-) DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-45.695,71
1.02.01.12.09	(-) DEP. ACUM. VEHÍCULOS	-96.536,27
1.02.01.12.10	(-) DEP. ACUM. EDIFICIO	-23.341,18

- **Propiedad, Planta y Equipo.** - Los activos que mantiene la empresa, se valorizan inicialmente al precio de adquisición, y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTA	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	68.580,61
2.01.03.01.01	PROVEEDORES	51.215,93
2.01.03.01.04	DOCUMENTOS POR PAGAR	10.000,00
2.01.03.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	7.364,68

- **Cuentas y Dctos por pagar Proveedores:** Corresponde a los valores registrados y pendientes de pago a los diferentes proveedores de la empresa al 31 de diciembre del 2017. El valor razonable de las cuentas por pagar corresponde al costo, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTA	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	136.666,68
2.01.04.01	PRESTAMOS BANCARIOS	136.666,68

- **Obligaciones con Instituciones Financiera:** Corresponde a las obligaciones que mantiene vigente la empresa:

Institución Financiera	Tasa de Interés	Plazo	Fecha Emisión
Banco de Loja	9,76%	360 días	11/11/2017
Coop. Cristo Rey	17%	172 días	11/7/2017

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CUENTA	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.135,95
2.01.07.01.07	RETENCIONES IVA POR PAGAR	3.073,41
2.01.07.01.13	RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	2.062,54

- **Obligaciones con la Administración Tributaria:** Corresponde a los valores que se encuentran pendientes de pago a la Administración Tributaria a Diciembre del 2017.

CUENTA	CON EL IESS	2.922,18
2.01.07.03.01	IESS APOORTE PATRONAL POR PAGAR	1.533,81
2.01.07.03.02	IESS APOORTE PERSONAL POR PAGAR	1.192,93
2.01.07.03.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	66,64
2.01.07.03.04	PRESTAMOS IESS POR PAGAR	128,80

- **Obligaciones con el IESS:** Corresponde a los valores que se encuentra pendiente de pago por beneficios sociales del mes de diciembre del 2017.

CUENTA	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR EL EJERCICIO	838,33
2.01.07.05	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR EL EJERCICIO	838,33

- **15% Participación a Trabajadores:** Corresponde a los valores que se encuentra pendiente de pago.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

CUENTA	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	706.063,20
2.02.01.01.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR L/P	65.557,13
2.02.01.01.04	ANTICIPO CLIENTES L/P	640.506,07

- **Obligaciones con la Administración Tributaria:** Corresponde a los valores que se encuentran pendientes de pago a la Administración Tributaria mediante de facilidades de pago por Impuesto a la Renta de los años 2014 y 2015.
- **Anticipo Clientes L/P:** Corresponde a los valores que el GAD Municipal de Colta, ha transferido a la empresa por los contratos que mantiene vigentes.

13. CAPITAL

CUENTA	CAPITAL	442.680,83
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	334.800,00
3.04.01	RESERVAS LEGAL	1.626,12
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	584.277,01
3.06.02	PERDIDAS ACUMULADAS	-484.387,91
3.06.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VES DE LAS	10.232,12
3.07.01	GANANCIA (-PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-3.866,51

- **Capital Social:** corresponde al capital suscrito y pagado por la empresa que tiene un valor de USD \$ 334.800, dividido en 334.800 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1.00 cada una.
- **Reserva legal:** corresponde al 10% de reserva de la utilidad neta, la cual no puede ser distribuida a los socios, y, puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.
- **Resultados acumulados:** corresponde a los resultados acumulados que mantiene la empresa y el resultado del ejercicio fiscal actual.

14. INGRESOS

CUENTA	INGRESOS	675.513,08
4.1.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	675.513,08
CUENTA	OTROS INGRESOS	0,06
4.3.02	INTERESES FINANCIEROS	0,06

- Los ingresos corresponden a los contratos de construcción que mantiene la empresa con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Colta.

15. GASTOS

CUENTA.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	156.168,22
5.2.01.00	SUELD, SALR. Y DEMÁS REM. GRAVAN IESS	92.542,86
5.2.01.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	11.552,38
5.2.01.03.01	DECIMO TERCER SUeldo	6.102,38
5.2.01.03.02	DECIMO CUARTO SUeldo	1.718,75
5.2.01.03.04	SUELD. SALR Y DEMÁS REM. NO GRAVAN IESS	8.454,35
5.2.01.04	SERVICIOS PROFESIONALES	6064,46
5.2.01.05	SERVICIOS OCASIONALES	27.025,25
5.2.01.19.01	NOTARIOS Y REGISTROS DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	2.707,79

CUENTA	DEPRECIACIONES	71.064,18
5.2.01.21.01	DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	71.064,18

CUENTA	OTROS GASTOS	434.971,29
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	38,58
5.2.01.15.03	TRANSPORTE DE CARGA	8.572,10
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	26.214,07
5.2.01.13	LUBRICANTES	5.217,96
5.2.01.15.02	PASAJES AÉREOS	377,12
5.2.01.29.04	HOSPEDAJES	1.440,34
5.2.01.22	AGASAJO NAVIDAD COLABORADORES	138,39
5.2.01.07	ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	2.400,00
5.2.01.28.02	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	201.070,15
5.2.01.28.03	ÚTILES DE OFICINA	14.976,25
5.2.01.28.04	UNIFORMES E IMPLEMENTOS DE TRABAJO	4.473,42
5.2.01.28.05	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	571,80
5.2.01.29.01	IMPRESA Y REPRODUCCIÓN	1.036,54
5.2.01.06	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	69.483,96
5.2.01.14	SEGUROS Y REASEGUROS	16.145,78
5.2.01.20.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	30.852,31
5.2.01.18.	AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	3.149,75
5.2.01.061	SALUD	3.463,95
5.2.01.18.05	CELULAR	246,77
5.2.01.28.01	ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS	15.553,59
5.2.01.29.05	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.379,68
5.2.01.29.07	SERVICIOS SUBCOTRATADOS PARA OBRAS	20.333,26
5.2.05.	GASTOS NO DEDUCIBLES	5.835,52

- **Gastos de Administración, Depreciación y Otros Gastos:** Corresponde a los gastos generados por la empresa utilizados para el pago a empleados y colaboradores que ayudan en el correcto desenvolvimiento de la empresa.

CUENTA	GASTOS FINANCIEROS	17.175,96
5.2.03.01	INTERESES EN PRESTAMOS	16.637,98
5.2.03.02	COMISIONES BANCARIAS	537,98

- **Gastos Financieros:** Corresponde a los pagos de intereses generados por la obligación que la empresa mantuvo en el Banco de Loja.

RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:

CUENTA	GANANCIA (- PERDIDA) NETA DEL PERIODO	-3.866,51
3.07.01	GANANCIA (-PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-3.866,51

16. OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL Y LABORALES

Hemos podido determinar que Costa & Moser S.A., se encuentra al día en el pago de obligaciones de Seguridad Social, Roles de Pago, y Decimos, de acuerdo a lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales. Sus empleados se encuentran debidamente afiliados al

Instituto de Seguridad Social, y sus contratos debidamente legalizados en el Ministerio de Relaciones Laborales.

17. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Hemos podido determinar que Costa & Moser S.A., se encuentra al día en el pago de impuestos al 31 de Diciembre del 2017. En la revisión efectuada de los comprobantes que mantiene la compañía, los mismos cumplen con lo dispuesto en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la compañía considera que excepto por los contratos de crédito mencionados en la nota 10, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017. Así mismo la administración considera que no existen contingencias operativas laborales, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2017.

19. GESTIÓN DE RIESGOS

La compañía en el curso normal de las operaciones comerciales, siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que ésta expuesta a los riesgos operativos, así como a reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado nacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la compañía.

Las actividades de la compañía la exponen a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado, es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de cambio, la compañía mantiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local (USD).

Riesgo de precio, los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

Riesgo de crédito, es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La compañía no tiene concentración significativa de riesgo de crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales en la venta de productos. La compañía históricamente no ha mantenido excedente de efectivo y el flujo existe lo ha administrado como capital de trabajo, es política de la

empresa mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

20. OTROS INFORMES

- Informe de Cumplimiento Tributario, dicho informe contendrá el resultado del análisis respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias y será presentado en el Servicio de Rentas Internas.
- Informe Confidencial para la Administración.

Atentamente,



Dra. Vanessa Rodríguez Torres

AUDITORA EXTERNA

RNAE Nro. 910

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana

TELÉFONO: 072541436 – 0988841354

Dra. Vanessa Rodríguez T.

AUDITORA EXTERNA

RNAE 910