

**CONSTRUCCIONES CAMINOS Y
EDIFICACIONES COCAED S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo			17,999
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		182,979	39,728
Gastos pagados por anticipado		<u>150</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>183,129</u>	<u>57,727</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto		<u>2,859</u>	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>2,859</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>185,988</u>	<u>57,727</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		238	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		179,030	56,826
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>2,875</u>	<u>185</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>182,143</u>	<u>57,011</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>182,143</u>	<u>57,011</u>
PATRIMONIO			
Capital		400	400
Resultados acumulados		<u>3,445</u>	<u>316</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>3,845</u>	<u>716</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>185,988</u>	<u>57,727</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		384,787	40,378
Costo de ventas		<u>(220,680)</u>	<u>(26,283)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>164,107</u>	<u>14,095</u>
Gastos de administración		<u>(12,418)</u>	<u>(2,665)</u>
Costos de distribución		<u>(133,526)</u>	<u>(10,113)</u>
Utilidad en operación		<u>18,163</u>	<u>1,317</u>
Gastos financieros, neto		<u>(236)</u>	<u>(81)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>17,927</u>	<u>1,236</u>
Participación de trabajadores		<u>(2,689)</u>	<u>(185)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>15,238</u>	<u>1,051</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(12,109)</u>	<u>(500)</u>
Utilidad del periodo		<u>3,129</u>	<u>551</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Resultados acumulados	Total
		Resultados acumulados	
ENERO 1 DE 2016	400	(235)	165
Cambio:			
Utilidad del periodo		551	551
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>400</u>	<u>316</u>	<u>716</u>
Cambios:			
Utilidad del periodo		<u>3,129</u>	<u>3,129</u>
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>400</u>	<u>3,445</u>	<u>3,845</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	405,229	96,139
Pagos a proveedores, empleados y otros	(419,724)	(78,224)
Gastos financieros, neto	(237)	(81)
Impuesto a la ganancias pagado	(499)	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(15,231)</u>	<u>17,834</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(3,006)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,006)</u>	
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(18,237)	17,834
Efectivo al inicio del periodo	<u>17,999</u>	<u>165</u>
Efectivo al final del periodo	<u>(238)</u>	<u>17,999</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación

Utilidad del periodo	<u>3,129</u>	<u>551</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	147	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	1,401	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(143,250)	(39,728)
Gastos pagados por anticipado	(150)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	122,204	56,826
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	2,689	185
Ingresos diferidos	<u>(1,401)</u>	<u>(81)</u>
Total ajustes	<u>(18,360)</u>	<u>17,283</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(15,231)</u>	<u>17,834</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A., con RUC 0992918055001 fue constituida mediante escritura pública en mayo 20 de 2015 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil en mayo 20 de 2015 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia Del Guayas, en la Ciudad de Guayaquil, Alborada 11ava. Etapa Mz. 25 V. 12.

Su actividad es las operaciones comprendidas dentro del Nivel 2 del CIU: EXPLOTACIÓN DE OTRAS MINAS Y CANTERAS; así como también podrá comprender las etapas o fases de PRODUCCIÓN, COMERCIALIZACIÓN, ALMACENAMIENTO, DISTRIBUCIÓN, CONSTRUCCIÓN de la actividad antes mencionada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco - Representan fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Impuestos a las ganancias – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La tasa de impuesto vigente es 22% sobre la utilidad gravable. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que si el impuesto causado determinado es inferior al anticipo calculado, el referido anticipo se convierte en impuesto mínimo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios mineros se reconocen en base al grado de ejecución de los mismos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de mantenimientos y gastos de administración – Son registrados al costo histórico sobre la base del devengado en el periodo contable en que se incurren.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, la compañía no ha efectuado un análisis que permita determinar el importe recuperable de las propiedades, consecuentemente, no registra pérdida por deterioro de estos bienes.

4. DEUDORES COMERCIALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	83,413	
Anticipos a proveedores	76,359	35,889
Créditos tributarios en impuesto a la renta	9,115	1,922
Créditos tributarios por IVA	<u>14,092</u>	<u>1,917</u>
Total	<u>182,979</u>	<u>39,728</u>

Al 31 de diciembre del 2017 representan principalmente valores entregados en la calidad e anticipos a proveedores de bienes y servicios que serán liquidados durante el año 2017.

5. ACREEDORES COMERCIALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Retenciones en la Fuente e IVA	1,386	493
Proveedores	4,730	
Impuesto a la renta corriente,	12,109	499
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,189	75
Anticipos de clientes	<u>159,616</u>	<u>55,761</u>
Total	<u>179,030</u>	<u>56,828</u>

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, Corresponde principalmente a valores recibidos de los clientes para la ejecución de los proyectos mineros, estos importes se liquidan según el grado de avance de las obras.

6. CAPITAL

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas. Al 31 de diciembre la compañía a cancelado el 50% del capital de la Compañía.

7. COSTOS DE DISTRIBUCION Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Pagos otros bienes y servicios	5,384	1,570
Honorarios profesionales	2,051	
Mantenimientos y reparaciones	2,574	
Depreciaciones	147	
Materiales y suministros GA	<u>2,262</u>	<u>1,086</u>
Total	<u>12,418</u>	<u>2,665</u>
Costos distribución:		
Beneficios a empleados	92,077	9,170
Servicios públicos	93	
Honorarios profesionales	39,097	862
Combustibles y lubricantes	76	
Mantenimientos y reparaciones	782	
Jubilación patronal y desahucio	<u>1,401</u>	<u>81</u>
Total	<u>133,526</u>	<u>10,113</u>

8. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2016	2015
	. . . U.S. Dólares . . .	
Saldo al inicio	185	
Gasto del año	2,689	185
Saldo final	<u>2,874</u>	<u>185</u>

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2017y, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2017	2016
		(U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	15,238	1,050
Base tributaria	39,803	1,050
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>12,109</u>	<u>231</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)	—	—
Impuesto a la renta por pagar	<u>12,109</u>	<u>231</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2015 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde el año 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estas notas (agosto 31 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de CONSTRUCCIONES CAMINOS Y EDIFICACIONES COCAED S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Rene Fernando Sánchez Rodríguez



Maritza Méndez
Contadora General