TELSOTERRA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

TELSOTERRA S.A. tiene vigencia jurídica desde el 6 de octubre del 2015, y tiene por objeto social las actividades especializadas de la construcción en todas sus etapas o fases de producción de bienes y servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación, desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, inversión, intermediación de la actividad antes mencionada. Así como la instalación de accesorios eléctricos, líneas de telecomunicaciones, redes informáticas y líneas de televisión/por cable, incluidas líneas de fibra óptica, antenas parabólicas. Incluye conexión de aparatos eléctricos, equipo doméstico y sistemas de calefacción radiante, entre otras actividades más, según su estatuto.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Telsoterra S.A.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros de Telsoterra S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, valores y seguros adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

b) Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

c) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

d) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor realizable, el valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto con la Administración de la compañía. Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento de estos activos son registrados en resultados en el periodo que se producen.

El método de depreciación aplicado es el de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es

calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

f) Propiedad de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo.

g) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si lo hubiere. El impuesto corriente 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 y gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

i) Beneficios a empleados

El costo de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es definido mediante la respectiva valoración actuarial emitida por un actuario autorizado al final de cada año.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes se reconoce un pasivo y gasto por concepto de participación de los trabajadores, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable al final de cada año.

j) Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, o bonificación que la compañía pueda otorgar.

k) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo en que se conocen.

l) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

m) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar a terceros.

n) Cuentas por pagar

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por pagar a

relacionados y proveedores. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

o) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son valores de libre disponibilidad y al 31 de diciembre del 2017 presenta un saldo de \$5.631, en banco local representados en depósitos los cuales no generan intereses.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta por cobrar presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2017.

Clientes	\$	41.514
Relacionados		60
Empleados		448
Anticipos		<u>16.067</u>
Total	\$	<u><u>58.189</u></u>

NOTA 5. INVENTARIO

La cuenta Inventario presenta un saldo de \$11.306 al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 6. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2017, se presenta el siguiente saldo:

Crédito tributario I.V.A.	\$	239.599
Crédito tributario Imp. Renta		2.921
Total	\$	<u>242.520</u>

NOTA 7. ACTIVO NO CORRIENTE

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017, fueron los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Costo</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incremento y/o retiros</u>	<u>Saldo Final</u>	<u>Tasa anual Depreciación</u>
				<u>%</u>
Maquinarias	\$ 1.363.417	297.971	\$ 1.661.389	10
Herramientas	-	110.093	110.093	10
Total Costo	\$ 1.363.417		\$ 1.771.482	
Depreciación Acumulada	-		(52.573)	
Total	\$ 1.363.417		\$ 1.718.909	

Como Otros Activos se presenta un saldo por concepto de proyecto de soterramiento metropolitano, al 31 de diciembre del 2017 el saldo es de \$2.963.500.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Cuentas por pagar de \$14.052. por concepto de proveedores locales.

NOTA 9. IMPUESTOS

Se presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2017:

IVA por pagar	\$	1.508
Retenciones		<u>9.347</u>
Total	\$	<u>10.855</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Se presenta el siguiente saldo, al 31 de diciembre del 2017:

Beneficios sociales	\$	4.991
Aportes		<u>1.604</u>
Total	\$	<u>6.595</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, se presenta un saldo por concepto de cuentas por pagar no corrientes de carácter relacionado. Su saldo es de \$3.477.855. con la compañía Telconet S.A. y no está afectada por intereses.

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las Obligaciones bancarias no corrientes se componen de sobregiros, al 31 de diciembre del 2017 presenta un saldo de \$16.045.

NOTA 13. PATRIMONIO

13.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2017, la composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Pais</u>	<u>Porcentaje de</u>	
		<u>Participacion %</u>	<u>Capital</u>
TELCONET S.A.	Ecuador	92.5	\$ 740
MORAN MAZZINI DOUGLAS XAVIER	Ecuador	7.5	60
		<u>100</u>	<u>\$ 800</u>

13.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2017, este componente del patrimonio identifica a las aportaciones en forma de efectivo que realizan los accionistas o socios con el fin de incrementar el Capital social. Su saldo es de \$1.833.418.

13.3 Pérdidas acumuladas - Refiere saldos provenientes de los resultados de ejercicios anteriores.

Pérdidas acumuladas años anteriores - Al 31 de diciembre del 2017, se presenta un saldo de \$15.422.

NOTA 14. INGRESOS

La compañía refleja ventas por \$119.563. al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 15. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos se dividen en gastos de administración y ventas, los mismos que se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

Sueldos y salarios	\$	54.738
Beneficios		27.161
Alquiler		9.027
Seguros		7.221
Materiales y repuestos		6.058
Transporte		31.631
Gastos de viajes		4.394
Otros		<u>25.111</u>
Total	\$	<u><u>165.341</u></u>

NOTA 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros o de la opinión del auditor independiente, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.