

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas del 2016

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto social

COSALATAM S.A., es una Compañía Anónima, constituida el 9 de septiembre de 2016 con una duración de 50 años, cuya principal actividad económica es la prestación de servicios de ingeniería civil, construcción de obras de ingeniería civil, y demás servicios afines a la construcción e ingeniería.

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de **COSALATAM S.A.**, en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Economía Ecuatoriana

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, y se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Gerencia menciona que se ha trabajado para que la situación económica país no afecte significativamente los resultados y se pueda mantener la estructura necesaria para prestar servicios de calidad a nuestros clientes

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2017 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 15 de marzo del 2018. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones que realiza la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada,

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

c) Medición de Valores Razonables

De acuerdo con lo establecido en las NIIFs ciertas políticas contables de algunas cuentas de los activos y pasivos financieros; así como de los no financieros y de varias estimaciones contables requieren la determinación de valores razonables.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior,** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- III. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". La clasificación depende del

propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIIF 9 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como “valor razonable” y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

- **Cuentas por cobrar y préstamos**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utilizaría el método de la tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al costo cuando sus plazos son menos de 90 días.

f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la prestación servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados

cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

g) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

h) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja y bancos	216	-
Inversiones temporales	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	<u><u>216</u></u>	<u><u>0</u></u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Locales	60,071	-
Ingresos reconocidos por avance de servicios	<u>7,300</u>	<u>-</u>
	67,371	
Otras cuentas por cobrar		
Garantías	1,200	-
Otros anticipos entregados	<u>2,347</u>	
Cuentas por cobrar comerciales y otras	<u><u>70,918</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las cuentas por cobrar tienen un plazo de 90 días, de acuerdo a la política de crédito de la compañía, no generan intereses.

La cuenta por cobrar generada por los ingresos reconocidos por avance de servicio, corresponde a los servicios de ingeniería prestados en el ejercicio 2017 a TORREDEVEL, los cuales a diciembre de 2017, aún no han sido facturados porque no se cuenta con la orden de pago, sin embargo el servicio fue prestado por la compañía al término de dicho ejercicio.

NOTA 5 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de los impuestos corrientes por recuperar son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto, anticipos y retenciones		
Impuesto al Valor Agregado IVA	2,842	569
Retenciones IVA recibidas	<u>1,179</u>	<u>-</u>
Crédito Tributario IVA	<u><u>4,021</u></u>	<u><u>569</u></u>

Está conformado por el impuesto al valor agregado IVA generado en compras o adquisiciones y las retenciones de IVA recibidas por su cliente, mismas que la compañía tiene como crédito tributario o saldo a favor, el cual se estima recuperar mediante la compensación del IVA generado en sus ventas.

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 de los acreedores financieros – cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores		
Locales	25,826	1,202
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por Pagar Accionistas	21,704	3,234
Impuestos por pagar SRI (IVA y retenciones)	5,020	314
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 10)	1,947	-
Otras	<u>8,055</u>	<u>-</u>
Total proveedores y otras cuentas por pagar	<u><u>62,552</u></u>	<u><u>4,749</u></u>

El saldo de las cuentas por pagar de los proveedores locales al 31 de diciembre del 2017 se presenta neto del costo amortizado por US\$ 25,826 (US\$ 1,202 en el 2016) y tienen plazos de hasta 90 días.

Las cuentas por pagar accionistas, corresponden al préstamo realizado por los accionistas de la compañía para la constitución de la compañía y su operatividad.

NOTA 7 – PATRIMONIO

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1,000 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 8 – INGRESOS

Los ingresos ordinarios percibidos por la compañía al 31 de diciembre de 2017 se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios de ingeniería	73,005	-
Ingresos por servicios de construcción	34,988	-
Total Ingresos ordinarios	<u>107,993</u>	<u>-</u>

NOTA 9 – COSTOS DE LOS SERVICIOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los costos y gastos de administración del año terminado al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>
Costo de Ventas	61,204	-	-	-
Honorarios profesionales	-	10,800	-	1,000
Aportes patronales	-	179	-	-
Gastos de alimentación	-	443	-	-
Arrendamiento operativo	-	7,755	-	235
Gastos de viaje	-	4,168	-	234
Gastos de gestión	-	49	-	-
Internet y telefonía	-	219	-	-
Servicios Básicos	-	270	-	-
Gastos legales	-	1,050	-	2,654
Materiales de Oficina y papelería	-	123	-	54
Servicios de impresión	-	1,189	-	3
Otros Gastos	-	1,065	-	-
Gasto Impuesto a la Renta (Nota 10)	-	3,611	-	-
Gastos financieros	-	177	-	3
Total Costos y Gastos	<u>61,204</u>	<u>31,097</u>	<u>-</u>	<u>4,183</u>

NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta		
Corriente	3,611	-
Diferido	-	-
Total Impuesto a la Renta	<u>3,611</u>	<u>-</u>

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de empleados e impuesto a la renta	19,392	-4,180
Ingresos exentos		
Gastos no deducibles	1,055	234
Amortización de pérdidas tributarias	<u>-3,946</u>	<u>-</u>
Base tributaria e impuesto a la renta sin reinversión	16,502	-3,946
Base tributaria e impuesto a la renta (22%)	16,502	-
Base tributaria e impuesto a la renta (12%)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta corriente	<u>3,630</u>	<u>-</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes la tarifa de Impuesto a la Renta para los ejercicios 2017 y 2016 es del 22%, cabe señalar que de acuerdo a la última reforma introducida en la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización publicada en el Registro Oficial Suplemento 150 de 29-dic.-2017, se estableció que la tarifa para las sociedades en general es del 25% y para las micro y pequeñas empresas la tarifa será del 22%, adicionalmente para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.

Por otra parte, es importante señalar que la Administración Tributaria de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación

de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte de la Administración Tributaria hasta el 31 de diciembre del 2017.

NOTA 11 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

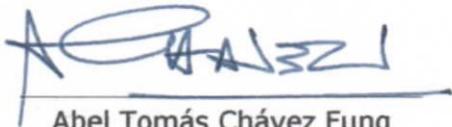
Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no tiene compromisos y contingencias.

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 13 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la gerencia de la compañía, el 30 de marzo de 2018 y fueron aprobados por los accionistas y Junta Directiva, sin modificación.



Abel Tomás Chávez Fung
Gerente General



Viviana Fernández
Contadora General