

COSALATAM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1 – OPERACIONES

COSALATAM S.A., fue constituido en el Ecuador el 09 de septiembre del 2016 bajo el amparo de las leyes vigentes en el Ecuador, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, con una duración de 50 años. El objetivo social de la compañía es la actividad de la construcción de obras de ingeniería civil, construcción de obras civiles para centrales eléctricas, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicaciones, construcción de instalaciones industriales, refinerías, fabricas, construcción y consultoría de estaciones de telefonía fija y móvil, construcción de obras civiles para los campos petroleros, ingeniería y construcción de obras multidisciplinarias para la industria de petróleo y gas, generación eléctrica, petroquímica, construcción de obras relacionadas con las telecomunicaciones y minería; compra de materiales, equipos y adquisición de tecnologías, construcción de obras de ingeniería civil relacionadas con tuberías urbanas entre otras relacionadas.

En el año 2018 la empresa muestra un incremento del 283 % en sus ventas globales en comparación al periodo 2017 año en que la empresa inicio sus operaciones. COSALATAM S.A. tiene como cliente principal a la empresa TORREDEVEL ECUADOR S.A. a quien se le factura el 100% de las ventas de la compañía. Por lo tanto el éxito de sus operaciones depende de la relación con dicho cliente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de COSALATAM S.A. fueron preparados de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF - PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que 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 las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “clientes y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Los costos que se relacionan directamente con cada proyecto específico incluirán:

- Costo de mano de obra en el lugar de construcción comprendiendo también la supervisión que allí se lleve a cabo;
- Costo de los materiales usados en la construcción.
- Depreciación de las propiedades, planta y equipo usados en la ejecución del proyecto;
- Costo de diseño y asistencia técnica que estén directamente relacionados con el contrato;
- Costo del terreno donde se desarrolla el proyecto;
- Costos indirectos de construcción.

Tales costos se distribuyen utilizando métodos sistemáticos y racionales, que se aplican de manera uniforme a todos los costos que tienen similares características. La distribución se basa en el nivel de actividades de construcción. Los costos indirectos de construcción comprenden costos tales como los de preparación y procesamiento de las nóminas del personal dedicado a la construcción.

El rendimiento del costo de la construcción en el estado de resultados se realiza una vez que se ha formalizado la venta, entrega y estructuración del inmueble.

g) Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuidas a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas.

En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Método de Depreciación y vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3

Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La compañía no mantiene propiedad planta y equipo por esta razón aún no ha aplicado esta política

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del año 2018 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales (22%).

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

La compañía en el año 2018 no cuenta con empleados bajo relación de dependencia.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad; es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte o un instrumento financiero incumplan en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	125.332	216
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	318.673	67.371
Otras cuentas por cobrar	92.310	3.547
Activos no Corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Otras Cuentas por Cobrar largo plazo	314.942	-
Total de activos financieros	<u>851.257</u>	<u>71.134</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	42.929	33.882
Pasivos no corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Préstamo bancario	675.000	-
Total de pasivos financieros	<u>717.929</u>	<u>33.882</u>

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Bancos nacionales</u>		
Banco Internancional	119.893	-
Banco Pichincha	15	15
<u>Bancos del exterior</u>		
Nodus International Bank	5.424	-
Caja chica	-	200
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>125.332</u>	<u>215</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por cobrar comerciales (1)	317.273	60.071
Cuentas y Documentos por Cobrar por avance	1.400	7.300
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>318.673</u>	<u>67.371</u>

- (1) El total de la cuenta por cobrar corresponde a TORREDEVEL ECUADOR S.A. A continuación se detalla un análisis de antigüedad de saldos:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2018</u>
Vencidas	
0 a 30	10.267
31 a 60	9.601
61 a 90	4.115
Mas de 90	140.139
Total vencidas	<u>164.122</u>
Mas cartera por vencerse	153.152
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>317.273</u></u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	41.509	-
Otros anticipos entregados (2)	38.362	2.347
Anticipos proveedores	10.139	-
Garantias	2.300	1.200
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>92.310</u></u>	<u><u>3.547</u></u>

(1) Incluye préstamos otorgados a COSASUR por valores de US\$ 10,000 y US\$ 15.000 a una tasa del 8,75% cada uno.

(2) Corresponde a los anticipos entregados al accionista Abel Chávez Fung.

NOTA 9 – OBRAS Y SERVICIOS EN PROCESO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suministro de bienes y servicios en proceso (1)	106.563	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>106.563</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Los suministros de bienes y servicios en proceso se componen como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – OBRAS Y SERVICIOS EN PROCESO
(Continuación)

<u>Proyectos</u>	<u>Costo de importación</u>	<u>Incrementos (Costos de instalación)</u>	<u>Costo de venta suministros</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Porto estadio	15.223	-	-	15.223
El Zigzal	15.223	1.424	(16.647)	-
Quichinche	15.223	-	-	15.223
Nutec	15.223	-	-	15.223
Cotaquiroga	15.223	212	(15.436)	-
Machala Venezuela	15.223	1.667	(16.890)	-
Puyo Norte	15.223	-	-	15.223
Guasmo Sur	15.223	-	-	15.223
Elo Hua Norte	15.223	-	-	15.223
Emov	15.223	-	-	15.223
	<u>152.233</u>	<u>3.303</u>	<u>(48.973)</u>	<u>106.563</u>

NOTA 10 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones IVA recibidos	3.488	1.179
IVA compras	5.647	2.842
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>9.135</u>	<u>4.021</u>

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Equipo computación	1.049	-
Total	<u>1.049</u>	<u>-</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Equipo computacion	321	-
Total	<u>321</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>728</u>	<u>-</u>

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar largo plazo (1)	314.942	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>314.942</u>	<u>-</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
(Continuación)

- (1) Según la Administración corresponde a un valor que COSALATAM S.A otorgo a la empresa ALICANTE CORP localizada en Florida Estados Unidos para una importación, al final la importación la realizo COSALATAM S.A. Este dinero quedo como una cuenta por cobrar.

NOTA 13 – PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	15.120	25.826
Otras cuentas por pagar (1)	20.400	4.906
cuentas por pagar Douglas	7.509	3.150
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>43.029</u></u>	<u><u>33.882</u></u>

- (1) Corresponde a provisiones de costos de los proyectos que la compañía ejecuta.

NOTA 14 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	6.140	1.947
Impuestos mensuales por pagar	10.932	5.020
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>17.072</u></u>	<u><u>6.966</u></u>

NOTA 15 – ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes corto plazo (1)	209.134	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>209.134</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) Corresponde a facturas emitidas a TORREDEVEL ECUADOR S.A. por monopolios. De los cuales se registraron al ingreso tres monopolios que ya se entregaron. A continuación un detalle:

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – ANTICIPOS CLIENTES
(Continuación)

<u>Proyectos</u>	<u>Factura</u>	<u>Valor facturado</u>	<u>Ingreso Diferido</u>
Porto estadio	329	34.856	34.856
El Zigzal	330	34.856	-
Quichinche	331	34.856	34.856
Azogues Norte	326	34.856	34.856
Cotaquioga	327	34.856	-
Machala Venezuela	328	34.856	-
Puyo Norte	336	34.856	34.856
Guasmo Sur	337	34.856	34.856
Elo Hua Norte	338	34.856	34.856
		313.701	209.134

NOTA 16 – PRESTAMO BANCARIO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco NodusBank</u>		
Pagare (1)	500.000	-
Pagare (2)	175.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	675.000	

- (1) Préstamo del exterior (Puerto Rico) para operaciones otorgado el 01 de febrero del 2018 a una tasa de interés del 8.75% con vencimiento el 02/01/2020.
- (1) Préstamo del exterior (Puerto Rico) para operaciones otorgado el 23 de agosto del 2018 a una tasa de interés del 8.75%. con vencimiento el 02/01/2020.

NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de los ingresos operacionales por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos operacionales</u>		
Servicios de construcción	232.359	34.988
Suministro de bienes y servicios	104.567	-
Servicios de ingeniería	50.368	13.687
Estudio Estructural	26.600	28.098
ingresos por avance de Servicios	-	7.300
Estudio de suelo	-	4.500
Levantamiento topográfico	-	19.420
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>413.894</u>	<u>107.993</u>

NOTA 18 – COSTOS

El detalle de los costos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo de venta servicio</u>		
Servicios de construcción	100.178	12.266
Suministro de bienes y servicios	56.787	-
Servicios de ingeniería	2.533	2.656
Estudio Estructural	8.358	1.717
Servicios de levantamiento topográfico	-	11.420
Otros costos menores	8.991	9.411
Total costo de venta servicio	<u>176.847</u>	<u>37.470</u>
<u>Otros costos indirectos</u>		
Honorarios profesionales	18.241	21.977
Arriendo operativo	4.480	-
Otros costos menores	1.425	1.758
Total costo de venta servicio	<u>24.146</u>	<u>23.735</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>200.993</u>	<u>61.204</u>

NOTA 19– CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 19– CONCILIACION TRIBUTARIA
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	39.436	19.303
(-) Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	17.885	1.055
(+) Gastos no deducibles del exterior	3.828	
(-) Amortización perdidas tributarias de años anteriores	-	(3.946)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>61.149</u>	<u>16.412</u>
Impuesto a la renta causado	13.453	3.611
(+) Anticipo determinado impuesto renta		-
(-) Crédito tributario	-	-
(-) Anticipo impuesto a la renta		-
(-) Retenciones en la fuente año	(7.313)	(1.664)
(-) Exoneración y crédito tributario Leyes Especiales		
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>6.140</u>	<u>1.947</u>

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$. 1.000.00 dividido en 1.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

NOTA 21 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 22 – AUDITORIA LAVADO DE ACTIVOS

En Octubre 30 del 2013, mediante Registro Oficial No 112 de esa fecha, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC.DSC.G.13.010 sobre las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos para las Compañías". En su artículo 28 menciona: "Para el sector que se dedique a las actividades de construcción e intermediación de inversión mobiliaria, deben registrar todas las operaciones y transacciones que realizan sus

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – AUDITORIA LAVADO DE ACTIVOS (Continuación)

clientes”...., que se reporte ciertas transacciones al organismo de control, que se elabore un Manual de Cumplimiento para Prevención de Lavado de Activos, que se asigne un Oficial de Cumplimiento y que se audite la aplicación de esta norma entro otros requerimientos.

La implementación de los procedimientos de lavado de activos así como el cumplimiento de los procedimientos, según lo establece la normativa, deben ser examinados por los auditores externos independientes quienes emitirán un informe especial cada año a la Superintendencia de Compañías acerca de su cumplimiento o no. Para cumplir con este requisito y de acuerdo a esta normativa los auditores externos emitirán el mismo de forma separada para el año 2018.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

El Ecuador en los últimos años ha venido endeudándose de manera agresiva y a tasas altas de interés y a corto plazo este endeudamiento ha venido agravando la situación económica y financiera del país. A fin de obtener alternativas más convenientes de financiamiento y refocar la economía que venía deteriorándose el gobierno inicio conversaciones en el año 2018 con el Fondo Monetario Internacional llegando finalmente a una aprobación de créditos que serán desembolsados periódicamente.

En base a dicha aprobación, el 11 de marzo del 2019, el Fondo Monetario Internacional aprueba un acuerdo financiero con el Ecuador consistente en una línea de crédito de US\$ 4.200.000.000, dicho monto será desembolsado por el FMI en un plazo de 3 años, el desembolso inicial entregado por el fondo en esta fecha es de US\$ 652. 000.000. El Ecuador se compromete en base a dicho acuerdo a reducir su deuda equilibrar la masa salarial, optimización de subsidios a combustibles y a presentar una reforma fiscal. El Fondo Monetario Internacional establece que el objetivo del acuerdo es “que las políticas del gobierno sean destinadas a reforzar la posición fiscal y mejorar la competitividad y contribuir así a disminuir las vulnerabilidades, a robustecer la dolarización y a fomentar el crecimiento y la creación de empleo”, el interés de dicho préstamo es de aproximadamente al 3% con vencimiento hasta 30 años. El gobierno del Ecuador está gestionando préstamos adicionales de otros seis organismos multilaterales para los próximos 3 años.
