

2018

SOFRATESA INC - ECUADOR
INFORME DE AUDITORIA
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA.

SOFRATESA INC - ECUADOR
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera Separado

Estados del Resultado Integral Separado

Estados de Cambios en el Patrimonio Separado

Estados de Flujos de Efectivo Separado

Notas a los Estados Financieros Separados

Abreviaturas:

- US\$ Dólares estadounidenses
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- NIA Normas Internacionales de Auditoría
- IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
- La compañía La compañía
- La Administración Directivos de la Compañía
- SOPRATESA INC. ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A las Señoras Accionistas de
SOFRATESA INC. ECUADOR

Guayaquil, 29 de marzo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de SOFRATESA INC. ECUADOR, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SOFRATESA INC. ECUADOR al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados". Somos independientes de SOFRATESA INC. ECUADOR de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros. Incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subjetivos de una manera que logre una presentación razonable.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe evento o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención de nuestra informe de auditoría a las revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 Compañía.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros separados

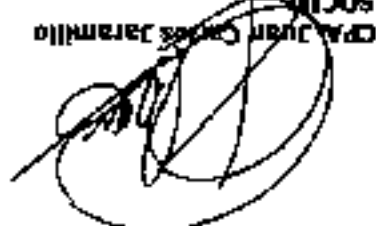
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existen. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad del auditor externo
Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado posteriormente por separado en las fechas que para el efecto señala anualmente el Servicio de Rentas Internas.

VISION ESTRATEGICA S.A.
AUDITORES EXTERNOS

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759

CPA JUAN CARLOS JARAMILLO
SOCIO

Registro No. 0.1397

SOPRATESA INC - ECUADOR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	20,363	40,312	Pasivos financieros	7	24,039	10,971
Activos financieros	6	37,671	4,565	Pasivos por impuestos corrientes	8	343	100
Activos por impuestos corrientes	8	7,119	673	Total pasivos corrientes		24,382	11,071
Total activos corrientes		65,153	45,550				
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVOS NO CORRIENTES:			
Construcciones en curso		-	14,101	Partes relacionadas	10	25,816	39,397
Total activos no corrientes		-	14,101	Total pasivos no corrientes		25,816	39,397
				Total pasivos		50,198	43,468
TOTAL		65,153	59,651	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	9	14,955	14,183
				TOTAL		65,153	59,651

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Maldonado Jerez
 GERENTE GENERAL

Néstor Vargas
 CONTADOR

SOFRATESA INC - ECUADOR
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTAS		2018	2017
Costo de venta proyectos	11	(10,538)	-
Margen bruto		(10,538)	-
Costos de administración y ventas	12	(60,584)	(10,775)
Gastos financieros		(27)	(41)
Resultado integral del año		(71,149)	(10,817)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

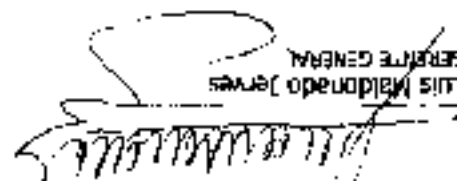

Luis Maldonado Jarama
GERENTE GENERAL

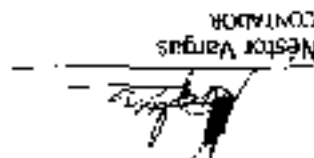

Néstor Vargas
CONTADOR

SOFRATESA INC - ECUADOR
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Aporte futuro de capital	Resultado de acumulación	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	25,000	-	25,000
Período entre el periodo Saldo al 31 de diciembre de 2017	25,000	(10,817)	14,183
Aporte aumento de capital	71,921		71,921
Pérdida neta del periodo Saldo al 31 de diciembre de 2018	25,000	(71,149)	(46,149)
	71,921	(81,966)	14,955

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

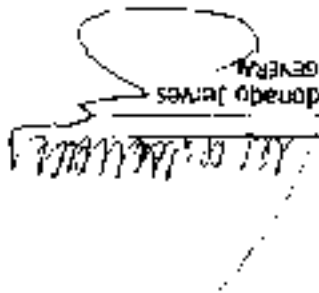

 Luis Maldonado Jerves
 GERENTE GENERAL


 Néstor Vargas
 CONTADOR

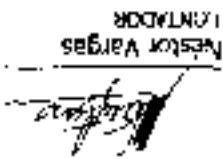
SOFRATESA INC - ECUADOR
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos a proveedores y trabajadores	(93,773)	(10,822)
Otras entradas (salidas) no efectivas	(35,229)	51,134
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(128,992)	40,312
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte aumento de capital	71,921	-
Préstamos recibidos	37,082	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	109,003	-
(Disminución) Aumento neto de efectivo	(19,949)	40,312
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	49,312	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	29,363	40,312

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Luis Maldonado Jerves
GERENTE GENERAL



Nestor Vargas
CONTADOR

SOFRATESA INC - ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

SOFRATESA INC ECUADOR (La Compañía) es una sucursal de la Compañía SOFRATESA INC domiciliada en la República de Panamá, está constituida en Ecuador mediante escritura pública de fecha diciembre 23 del 2016 y su actividad es la prestación de servicios de instalación, puesta en marcha y mantenimiento de equipos y maquinarias de alta tecnología. El departamento principal de la Compañía es Calle Francisco P. Icaza #407 entre las Calles Córdoba y Baquerizo Moreno, Edificio El Afri Piso 4 Oficina 402, Guayaquil – Ecuador.

Causación Aérea

El 30 de marzo de 2017, mediante escritura pública la Compañía SOFRATESA INC ECUADOR y la Compañía POMA S.A.S. conforman el Consorcio Aerospenspendido Guayaquil POMA S.A.S y SOFRATESA INC, con el objeto exclusivo de llevar a cabo en todas sus etapas la ejecución e implementación del contrato de "Alianza estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerospenspendido para la ciudad de Guayaquil".

Contrato unipartito

El 8 de Septiembre de 2017, el Consorcio Aerospenspendido Guayaquil POMA S.A.S y SOFRATESA INC firmaron con el GAD Municipal de Guayaquil y la Empresa Pública Municipal de Tránsito de Guayaquil ATM un contrato de "Alianza estratégica para realizar los diseños definitivos, suministro, construcción, montaje, puesta en funcionamiento, financiamiento y operación del Sistema de Transporte Público Aerospenspendido para la ciudad de Guayaquil" con la finalidad de implementar un sistema de transporte público tipo mono cable que está constituido por 5 estaciones con una extensión de 4.100 metros y permitirá transportar pasajeros desde la ciudad de Durán hasta el centro de la ciudad de Guayaquil. El contrato tiene una duración de 30 años y para el inicio de operaciones es de 2 años. El monto del contrato asciende aproximadamente a \$130,000,000.

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo que comienza en o después de 1 de enero de 2018. La NIIF 1 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por el avance del contrato de construcción y cualquier trabajo adicional relacionado, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como ingresos no devengados", e "ingresos diferidos", sin embargo, la norma no prohíbe que una entidad ubique descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepagos con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Emendadas a la NIIF 3, NIIF 13, NIC 12 y del Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Ciclo 2015 - 2017	NIIF 23	Enero 1, 2019

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta para fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros separados, se determinará sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17.

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

Detentor del valor de los activos tangibles - Al final de cada periodo, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributable), en el futuro, como para permitir que se

reconozca el impuesto diferido de la plusvalía.
Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge de activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributable) ni la contable, temporarias surgen del reconocimiento inicial (disfuto) de la combinación de negocios) de otros esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias probable que la Compañía dispondrá de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resultado reconoce generalmente para todos las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y impuestos diferidos.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por evidencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.
tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las que serán impositivos o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán impositivos o La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos o gastos. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año.
Impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuestos

Al 31 de diciembre del 2018, no identificaron indicios de deterioro de los activos tangibles

El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del periodo.

reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores.
Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del periodo

cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.
del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en

(de haber alguna).

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

Costos y gastos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

Ventas de bienes

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empujando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean brindados.

Arrendamientos

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Se reconoce cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desembolsar recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Provisiones

Se reconoce 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 reconoce 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes relacionados en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empujando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las bases (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

recupere la totalidad o una parte del activo.

obligación asociada por los montos que tendrá que pagar.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiriera ni retiene sustancialmente todo el riesgo y ventajas inherentes a la propiedad y controla el activo financiero, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendrá que pagar.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados a: valor razonable con cambio en los resultados.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de la imputación del ingreso financiero a o largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta imaterial.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, y depósitos en un banco local los cuales no generan intereses.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: *datos, préstamos y cuentas por cobrar*. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Proveedores locales	17,631	5,273
Beneficios a empleados por pagar	11,407	5,598
Total	24,039	10,971

7. PASIVOS FINANCIEROS

Anticipo a proveedores	2,600	-
Compañía relacionadas	35,071	4,565
Total	37,671	4,565

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Caja	830	-
Banco Pichincha	19,533	40,312
Total	20,363	40,312

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los periodos actuales y futuros.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese periodo, o en el periodo de la revisión y los periodos futuros si la revisión afecta a los periodos actuales y futuros.

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (diferencias a los involucrados en las estimaciones) y que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVES PARA LAS ESTIMACIONES INCERTAS

- Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.
- Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía.

8. IMPUESTOS

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exige determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se late de venturar un acto de determinación prorrogado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2016 a 2018 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Credito tributario impuesto al Valor Agregado		(1)
Total		
2018	7,119	
2017	673	

(1) Comprende principalmente a crédito tributario generado durante los meses de Octubre a Diciembre de 2018, el cual se compensará durante el ejercicio fiscal 2019.

Pasivos por impuestos corrientes

Retenciones en la fuente por pagar	
Total	
2018	343
2017	100

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018:

2018	2017
Pérdida del ejercicio	(10,817)
Más: Gastos no deducibles	9,416
Menos: Participación trabajadores	(61,731)
Base tributaria	(10,817)
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta causado	22%

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales - ADMINISTRACION	37,278	-
Honorarios	13,500	7,047
Gastos de gestión	4,536	2,875
Gastos de viaje	4,106	-
Otros gastos menores a US\$1,000	1,164	855
Total	60,584	10,776

12. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales - OBRA	10,538	-
Total	10,538	-

11. COSTO DE VENTAS PROYECTOS

(1) Comprende transferencias para capital de trabajo

	2018	2017
Construtora Sotisa S.A.	16,221	-
Consorcio Aéreo	9,595	-
Total	25,816	-

10. PARTES RELACIONADAS

Sotitase Inc. (Panamá) con 25,000 acciones de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2018 de la Compañía está constituida por 25,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

9. PATRIMONIO