



BTG

LA BUROCRACIA Y LOS EMPRESARIOS

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Contenido

Estados financieros consolidados

Estados de situación clasificada
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	DÓLARES ESTADOUNIDENSES.
NIA's	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA.
NEC	NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA.
NIIF	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.
IASB	International Accounting Standards Board.
PCGA	PRINCIPIO CONTABLES DE GENERAL ACEPTACIÓN.
LRTI	LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.
SRI	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.
IESS	INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL.





BTG

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios
CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.

Quito, 11 de mayo del 2018

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La empresa **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, no ha sido auditada en años anteriores por otro auditor externo particular ni otra firma de auditores externos independientes.

Fundamentos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores del (Ecuador), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos significativos de la auditoría.

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría.

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Sí, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

Responsabilidad de la Administración de la *CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.*, por los estados financieros.

La Administración de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo (administradores), de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.**, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.**, deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

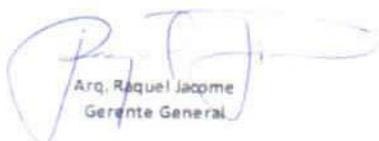
Quito, 11 de mayo de 2018

137-012
CPA Byron Tamayo
Auditor Externo
RNAE 693
CCPP 3522

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ACTIVOS</u>	*		
	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	1.329,01	24.192,09
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	552.777,39	548.792,26
Activos por impuestos corrientes	7	56.679,31	92.837,57
Total activos corrientes		<u>610.785,71</u>	<u>665.821,92</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	431.017,75	372.375,97
Total activos no corrientes		<u>431.017,75</u>	<u>372.375,97</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.041.803,46</u>	<u>1.038.197,89</u>

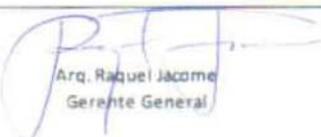
Ver notas a los estados financieros


 Arq. Raquel Jacome
 Gerente General


 Santiago Silva
 Contador General

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cia. Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	9	110.525,09	
Cuentas por pagar comerciales	10	157.605,10	384.099,83
Otras Obligaciones Corrientes	11	212.133,09	148.184,03
Total pasivos corrientes		480.263,28	532.283,86
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	97.443,37	58.041,65
Cuentas por Pagar Socios	14	180.000,00	170.000,00
Prestaciones por Beneficios Definidos	17	14.394,00	
Total pasivos no corrientes		291.841,37	228.041,65
Total Pasivos		772.108,65	760.325,51
PATRIMONIO:			
Capital social	18	400,00	400,00
Aportes Futuras Capitalizaciones			10.000,00
Resultados de años Anteriores	*	267.472,37	180.136,81
Resultados del Ejercicio		1.821,52	87.335,56
Total patrimonio		269.694,89	277.872,37
TOTAL		1.041.803,54	1.038.197,88

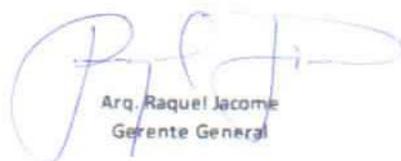

 Arq. Raquel Jacome
 Gerente General


 Santiago Silva
 Contador General

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS	19	2.607.094,93	2.287.144,00
COSTO DE VENTAS	20	1.550.721,63	1.592.309,65
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.056.373,31	694.834,35
Gastos de Administración y Ventas	21	987.758,98	551.998,58
UTILIDAD OPERACIONAL		68.614,32	142.835,77
Otros Ingresos/Gastos			
Otros Gastos no operacionales	22	13.959,50	2.826,25
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		54.654,82	142.835,77
Me 15% Participación trabajadores		8.198,21	21.425,37
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		44.634,07	34.074,85
Total		52.832,30	55.500,22
UT INTEGRAL DEL AÑO		1.822,52	87.335,56

Ver notas a los estados financieros


 Arq. Raquel Jacome
 Gerente General


 Santiago Silva
 Contador General

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

Al 31 de DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte Efectivo Capitalización	Resultados de Gestión Anteriores	Reservas del Ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2016	400,00	10.000,00	180.186,81	87.335,56	277.872,37
variaciones Resultado 2017		(10.000,00)	87.535,36	1.822,52	
Saldo al 31-12-2017	400,00		267.472,37	1.822,52	269.694,89

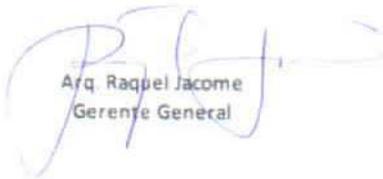
Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros


Arg. Roque Jacome
Gerente General

Santiago Silva
Contador General


CONSTRUCTORA CASTELO JACOME Cía. Ltda.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares americanos)

	2017
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	
Recibido de Clientes	1.361.435,17
Pagado a proveedores y empleados	(1.405.821,58)
Costos financieros	-
Otros Ingresos	(21.513,95)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(65.900,36)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Adiciones netas propiedad y equipos	<u>(156.864,94)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(156.864,94)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Obligaciones	<u>156.808,11</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>156.808,11</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:	
Incremento neto durante el año	(65.957,19)
Saldo al inicio del año	<u>256.606,25</u>
Saldo al final del año	<u>190.649,06</u>


 Arq. Raquel Jacome
 Gerente General


 Santiago Silva
 Contador General

CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL:

Fue constituida con fecha 12 de diciembre de 2011, ante la Doctora Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito.

OBJETO SOCIAL.- El objeto social de la compañía es el siguiente: a) Realización de estudios, diseños, planificación, construcción y fiscalización de obras civiles en general, b) Elaborar diseños y cálculo estructural, c) Realizar instalaciones eléctricas, sanitarias, hidráulicas, telefónicas y metálicas, d) En general construir obras de ingeniería sanitaria, eléctrica, vial, hidráulica, mecánica; construcción de estructuras. e) La compraventa, importación, distribución y comercialización de materiales de construcción, en general; f) La distribución, comercialización, arrendamiento, representación, instalación, importación, exportación de maquinaria, equipos, tecnología y productos para el área de la construcción, la industria en general así como partes, accesorios, componentes y piezas de los mismos; g) Prestar servicios de ingeniería y construcción para el funcionamiento, mantenimiento, calibración, reparación, inspección, automatización, soporte técnico, ensamble de equipos, de estructuras y redes para el área de la construcción; h) Prestar asesoría ambiental y en capacitación en todos los puntos de este objeto; i) Constituirse en consejera y asesora de otras compañías o personas, a las que además podrá prestar los servicios especializados que ellas requieran para el desarrollo de sus actividades, en especial podrá brindar asesoría y asistencia en todos los aspectos relacionados con los productos indicados en los literales anteriores. Para la realización de su objeto, la compañía podrá formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con otras, sean nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas, con empresas, compañías y/o profesionales especializados, así mismo, podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha (21 de febrero de 2018) y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NC 32	Clarific a los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1de enero del 2014
NC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2016, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes

desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera. *

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

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 comprometen 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" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Préstamos 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 la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en

estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, pues en base a evaluación realizada por la administración de la empresa conjuntamente con el departamento de contabilidad han determinado que su recuperación tiene un alto porcentaje de realizarlo en el periodo 2018.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	N/A
Instalaciones	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles).

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse 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 obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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 pagar exigible.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF. 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.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	7.69	7.69
Tasa(s) esperada de incremento salarial	2.50	2.50
Tasa(s) de rotación	26.44	26.44

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos

La empresa **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, no realiza distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las

circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de bienes y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) *Riesgo de crédito.*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

<i>al costo amortizado</i>	2017	2016
	Efectivo y Equivalentes	1.329,01
Cuentas por Cobrar	552.777,39	548.792,26
TOTAL	554.106,40	572.984,35
Préstamos		
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar	369.740,19	532.283,86
Otros Pasivos Financieros	-	-
TOTAL	369.740,19	532.283,86

4. **ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos.

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

NOTA 5			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
Efectivo y Equivalentes		1.329,01	24.192,09
TOTAL		1.329,01	24.192,09

	2017	2016
Banco Pichincha	-	24.192,09
Banco Produbano	-	-
Banco Internacional	1.329,01	-
TOTAL	1.329,01	

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

NOTA 6			
CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
Cientes		434.837,32	223.501,69
Otras Cuentas por Cobrar Socios		-	325.290,57
Cuentas por Cobrar Constructora Jacome Lovato		757,22	-
Cuentas por Cobrar empleados		1.600,00	-
Anticipo de Proveedores		119.931,22	-
Provisión Cuentas Incobrables	**	(4.348,37)	-
TOTAL		552.777,39	548.792,26

1,00%

** La provisión cuentas incobrables representa el 1% del total de la cartera.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

NOTA 7			
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
Crédito tributario IVA	30.468,19	67.021,36	
Crédito tributario Impuesto a la Renta	26.211,12	25.816,21	
TOTAL	56.679,31	92.837,57	

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la empresa CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA., no revaluaron sus bienes. A futuro la sociedad matriz no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Propiedad, Planta y Equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 8			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
TERRENOS	145.500,00	-	
EDIFICIOS	34.726,33	-	
MAQUINARIA Y EQUIPO	147.646,43	147.646,43	
VEHICULOS	342.430,36	436.703,13	
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	489,42	1.100,00	
TOTAL	670.792,54	585.449,56	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
DEP. ACUMUL. EDIFICIOS	5.445,28	-	
DEP. ACUMUL. MAQUINARIA Y EQUIPO	45.011,91	30.247,26	
DEP. ACUMUL. VEHICULOS	189.250,45	181.846,52	
DEP. ACUMUL. EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	67,15	979,81	
TOTAL DEPRECIACION	239.774,79	213.073,59	
TOTAL	431.017,75	372.375,97	

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE DE PPE CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CIA. LTDA.						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO AL	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	AJUSTES	SALDO AL
Un resumen de la cuenta es como sigue:	31/12/2016					31/12/2017
TERRENOS	-	145.500,00				145.500,00
EDIFICIOS	-	34.726,33				34.726,33
MAQUINARIA Y EQUIPO	147.646,43	-				147.646,43
VEHICULOS	436.703,13	25.812,50		(120.085,27)		342.430,36
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.100,00	489,42		(1.100,00)		489,42
	-	-				-
TOTAL	585.449,56	26.301,92	-	(121.185,27)	-	670.792,54
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO AL	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	GASTOS DEL AÑO	SALDO AL
	31/12/2016					31/12/2017
DEP. ACUMUL. EDIFICIOS	-				5.445,28	5.445,28
DEP. ACUMUL. MAQUINARIA Y EQUIPO	30.247,26				14.764,65	45.011,91
DEP. ACUMUL. VEHICULOS	181.846,52				7.403,93	189.250,45
DEP. ACUMUL. EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	979,81			(912,66)	-	67,15
TOTAL DEPRECIACION	213.073,59	-	-	(912,66)	27.613,86	239.774,79
TOTAL	372.375,97					431.017,75

PASIVOS.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P.:

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

NOTA 9			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
SOBREGIRO CONTABLE		40.241,08	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		70.284,01	-
TOTAL		110.525,09	-

Corresponde a las Tarjetas de Crédito:	2017	2016
DINERS 362062009423	3.848,56	
DINERS 36417300107707	5.484,06	
PACIFICAR VISA 4110770000268844	27.108,41	
VISA TITANIUM 5466050000458100	20.378,48	
VISA 4324482007433427	7.348,05	
MASTERCARD 5276173000272022	6.116,45	
TOTAL	70.284,01	-

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR* estaban constituidas de la siguiente manera.

NOTA 10			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
CUENTAS POR PAGAR LOCALES		157.605,10	384.099,83
TOTAL		157.605,10	384.099,83

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES, estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 11			
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
OBLIGACIONES FISCALES			
Con la Admnsitración Tributaria		100.215,39	61.400,29
Cuentas por Pagar IESS		8.034,25	31.283,52
Municipio de Quito		12.509,31	-
Beneficios Sociales		18.002,44	-
Impuesto a la renta por Pagar		44.634,07	34.074,85
15% Participación Trabajadores		28.739,63	21.425,37
TOTAL		212.135,09	148.184,03

La empresa registra utilidades de años anteriores por un valor aproximado de US \$ 20.541.41 que no han sido canceladas a sus trabajadores, la ley laboral del Ecuador determina que las utilidades a los trabajadores deberán cancelarse máximo hasta el 15 de abril del año siguiente de generada esta obligación según el art No. 106 del código del trabajo.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido observada desde la fecha de su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

		2017	2016
	UTILIDADES DEL EJERCICIO	54.654,82	142.835,77
15%	Utilidades a empleados	8.198,22	21.425,37
	UTILIDAD GRAVABLE	46.456,60	121.410,40
	GASTOS NO DEDUCIBLES	156.425,56	33.475,33
	BASE GRAVABLE	202.882,16	87.935,07
22%	IMPUESTO RENTA CAUSADO	44.634,07	34.074,85
	RETENCIONES EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	30.468,10	-
	SALDO	1.822,52	87.335,55

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017, la Sociedad reconoció un anticipo de impuesto a la renta de **US\$ 18.313.44** (se realizó compensación no hubo pago), y su impuesto a la renta causado del año fue de **US\$ 44.634.07** por ende la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, el impuesto causado.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión.

Impuesto diferidos:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se generó cálculo del impuesto diferido debido a que no existieron diferencias temporarias.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones con Instituciones Financieras L/P estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 13			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	97.449,37	58.041,65	
TOTAL	97.449,37	58.041,65	

Las Obligaciones con Instituciones Financieras corresponden a:

1. Un préstamo con Banco PRODUBANCO por un valor de US \$ 80.000,00 a una tasa de 10.21% el mismo que vence en febrero de 2.018.
2. Un préstamo con Banco PRODUBANCO por un valor de US \$ 17.449.17, a una tasa de 10.21% el mismo que vence en marzo de 2.018.

14. PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los PRESTAMOS SOCIOS estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 14			
SOCIOS POR PAGAR			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
SOCIOS POR PAGAR	180.000,00	170.000,00	
TOTAL	180.000,00	170.000,00	

15. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

16. REMUNERACIONES AL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

La Administración de la empresa **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, está administrada por su presidente y personal clave los Administradores no perciben sueldo bajo relación de dependencia.

17. PROVISIONES SOCIALES LARGO PLAZO

La empresa **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, realizó el cálculo actuarial para determinar la Provisión Jubilación Patronal y Desahucio por el año 2017, con la empresa ACTUARIA en base al siguiente detalle.

NOTA 17			
BENEFICIOS DEFINIDOS			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
Jubilación Patronal		9.278,00	-
Desahucio		5.116,00	-
TOTAL		14.394,00	-

18. CAPITAL.

Capital emitido: 18.1

El capital social consiste de 400.00 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 18.1			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
CAPITAL SUSCRITO		400,00	400,00
TOTAL		400,00	400,00

Aportes Futuras Capitalizaciones: 18.2

Un resumen de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones es de la siguiente manera:

NOTA 18.2			
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017		2016
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-		10.000,00
TOTAL	-		10.000,00

Utilidades retenidas 18.3

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

NOTA 18.3			
UTILIDADES DE EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017		2016
UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES	267.472,37		180.136,81
TOTAL	267.472,37		180.136,81

Resultados del ejercicio 18.4

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO, estaban constituido de la siguiente manera:

NOTA 18.4			
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017		2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.822,52		87.335,56
TOTAL	1.822,52		87.335,56

19. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 19			
INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
INGRESOS	2.607.094,93	2.287.144,00	
TOTAL	2.607.094,93	2.287.144,00	

20. COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos de distribución:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 20			
COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
COSTOS DE VENTAS	1.550.721,63	1.592.309,65	
TOTAL	1.550.721,63	1.592.309,65	

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 21			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2017	2016	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.001.718,48	551.998,58	
TOTAL	1.001.718,48	551.998,58	

22. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 22			
GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2017	2016
GASTOS FINANCIEROS		13.959,50	2.826,25
TOTAL		13.959,50	2.826,25

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2017, **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, no realizó transacciones por importe inferior al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Gestión de riesgos financieros .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de **CONSTRUCTORA CASTELO JACOME CÍA. LTDA.**, considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable. *

25. CONTINGENCIAS

Es responsabilidad de la administración de la compañía los cambios o ajustes que se generen en el balance de comprobación, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja y evolución del patrimonio en caso que existieran diferencias en las confirmaciones enviadas. Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que afecten significativamente a los estados financieros que se adjunta.

26. HECHOS POSTERIORES

Hasta el 31 de diciembre del 2017, y hasta el cierre del proceso de nuestro examen de auditoría 11 de Mayo de 2018, no se han generado hechos importantes que ha criterio de la administración se deban informar. *

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización de Clientes, Abogados y Compañías de Seguros.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.