

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

	Pág.
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integrales.....	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Resumen de Políticas Contables.....	6 – 12
Notas a los Estados Financieros.....	13 – 18

ABREVIATURAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

CASCO&GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en dólares)

	Notas	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Activos:		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	350,00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	169.388,19
Otros activos	8	149.860,38
Total activos corrientes		319.598,57
 Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo	9	590,18
Propiedades de inversión	10	445.000,00
Total activo no corriente		445.590,18
 Total activo		 <u>765.188,75</u>
 Pasivo		
Pasivo corriente		
Préstamos	11	-6.221,97
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	-111.428,57
Ingresos diferidos	13	-95.789,01
Pasivos por impuestos corrientes	14	-6.372,83
Total pasivo corriente		-219.812,38
 Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar	15	-545.717,25
Total pasivo corriente		-545.717,25
 Total pasivos		 <u>-765.529,63</u>
 Patrimonio		
Capital social	17	-400,00
Resultados acumulados		-1.155,32
Resultados del ejercicio		1.896,20
Total patrimonio neto		<u>340,88</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>-765.188,75</u>

CASCO&GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017
Ingresos	18	
Ingresos ordinarios por venta de bienes		-318.577,12
Otros ingresos		-7.595,08
Total ingresos		-326.172,20
Costos	19	
Costos de ventas		185.423,86
Gastos:	19	
Gastos de administración		70.519,92
Gastos de ventas		24.187,28
Gastos financieros		47.102,14
Total costos y gastos		327.233,20
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		1.061,00
Gasto participación trabajadores		-
Gasto impuesto a la renta		835,20
Pérdida del ejercicio		1.896,20

CASCO&GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
Año terminado al 31 de Diciembre de 2016
(expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>244.945,49</u>
Efectivo recibido de clientes	275.902,18
Efectivo pagado a proveedores	54.246,73
Efectivo pagado por gastos de operación	-85.203,42
	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>276.134,76</u>
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	4.157,04
Otros Entradas de Efectivo	-34.860,38
Propiedades de Inversión	-245.431,42
FLUJOS DE EFECTIVO EN FINANCIAMIENTO	<u>6.026,49</u>
Créditos Otorgados	6.221,97
Otras entradas (salidas) de efectivo	-195,48
	<u>-25.162,78</u>
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>-25.162,78</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	<u>25.512,78</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u><u>350,00</u></u>
 CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN	
Utilidad antes de Impuestos	-1.061,00
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciaciones	721,22
Impuesto a la Renta	-835,20
Participación Trabajadores	-
Utilidad conciliada	<u>-1.174,98</u>
 Variaciones en la cuentas operativas	
Aumento/Disminución en el inventario	
Aumento/Disminución en impuestos por pagar	8.801,84
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar	-50.270,02
Aumento/Disminución en otras cuentas por cobrar	1.588,73
Aumento/Disminución en otros pasivos	95.789,01
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores	188.074,08
Aumento/Disminución en beneficios empleados	2.136,83
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>244.945,49</u>

CASCO&GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	400,00	-147,86	1.303,18	1.555,32
Transferencia Resultados 2016		1.303,18	-1.303,18	-
Resultados del Ejercicio			-1.896,20	-1.896,20
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	400,00	1.155,32	-1.896,20	-340,88

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

1. INFORMACIÓN GENERAL

CASCO&GUERRA ASOCIADOS, con número de RUC 1792468981001 es una Compañía ecuatoriana constituida el 24 de octubre de 2011, la Compañía tiene por objeto social el diseño, planificación, ejecución y fiscalización de obras de ingeniería civil en general, obras de arquitectura e ingeniería en todas sus fases, así como la prestación de servicios relacionados con el sector de la construcción. El capital suscrito es de US\$800 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PARTICIPACIÓN	%
CASCO GUERRA CARLOS VLADIMIR	160.00	160	40%
CASCO GUERRA LENIN PATRICIO	152.00	152	38%
CASCO GUERRA MILTON CESAR	88.00	88	22%
TOTAL	400.00	400	100%

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 que trata sobre la presentación de estados financieros.

3. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros de la Compañía CASCO&GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

- Estado de situación financiera. La Compañía clasificó las partidas en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados integrales. Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

- Estado de flujos de efectivo. Se utilizó el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de cambios del patrimonio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

c) Política tratamiento de planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la Compañía.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, enseres, equipos de oficina y maquinarias US\$ 4.000.
- Equipos de computación US\$ 250.
- En el caso de vehículos e inmuebles se deberá capitalizar en todo los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de planta y equipo, de acuerdo a:

- Modelo de costo para todas las clases de bienes.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de planta y equipo, la depreciación acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el perito en su informe.

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

d) Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía sea igual a cero.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización, es el siguiente:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Software	3	33.33%

e) Propiedades de Inversión

Solo las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha, se contabilizarán por su valor razonable con cambios en resultados. Todas las demás propiedades de inversión se contabilizaran como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo señalado en los literales c y d.

RECONOCIMIENTO:

Se reconocerá como propiedades de inversión (los terrenos o edificios, o partes de un edificio o ambos) que se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para el uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para fines administrativos o su venta en el curso ordinario de las operaciones

En las propiedades de uso mixto se separará entre propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo. Sin embargo, si el valor razonable del componente propiedades de inversión no se puede medir con fiabilidad sin costo de esfuerzo desproporcionado, se contabilizará la propiedad en su totalidad como propiedades, planta y equipo.

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

MEDICIÓN INICIAL

La Compañía medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de la propiedad de inversión comprada, comprende el precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

MEDICIÓN POSTERIOR

La Compañía medirá las propiedades de inversión al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

g) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La Compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La Compañía no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La Compañía no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Anualmente la Compañía contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios pos empleo (Jubilación patronal) y por terminación (Bonificación por desahucio).

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

i) Arrendamientos

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando 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.

j) Activos y pasivos financieros

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales y otras 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 partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

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 resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Baja en cuenta de los activos financieros

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

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.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

k) Reconocimiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no; es decir, se reconoce el ingreso a la entrega del bien o la prestación del servicio.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de a contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Compañía.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l) Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

m) Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Resumen de las principales políticas contables

5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno del país de emisión de la moneda.

Estimación de vidas útiles de planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 4 literal d.

Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene saldo disponible como se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017
CAJA	350
BANCOS	-
	350

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2017
ESCOBAR FRANKLIN	1.800,00
DRA. LARA ROSANA	2.000,00
MURILLO JAVIER	100,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	46.274,48
ANTICIPO PROVEEDORES	49.943,71
PONS SEBASTIÁN	68.000,00
EDUARDO ABAD	210,00
GARANTÍAS	1.060,00
	169.388,19

8. OTROS ACTIVOS

Corresponde a los proyectos en construcción que mantiene la compañía, su valor principal corresponde al departamento pendiente de venta del proyecto DALI por US\$ 126.140,38

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que componen la cuenta de planta y equipo son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2017
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	DEPREC.	SALDO FINAL
Equipo de Oficina	910,72	-	-	-	910,72
Activo Intangible	1.450,00	-	-	-	1.450,00
Depreciación Acumulada	-1.049,32	-	-	-721,22	-1.770,54
	1.311,40	-	-	-721,22	590,18

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponde al valor de adquisición de los terrenos de la Armenia e Intervalles, los cuales serán destinados a la comercialización y/o producción de nuevos proyectos de construcción.

11. SOBREGIROS

Corresponde al sobregiro que mantiene al compañía por US\$ 6.221,97 al 31 de diciembre de 2017; dicho valor corresponde principalmente a valores por cheques girados no cobrados, el detalle es como sigue:

FECHA	C.EG/CH.#	BENEFICIARIO	VALOR
28/9/2017	CH1184	FACT 472	212,80
13/11/2017	CH00001225	ANTICIPO MODULTEK	5.017,20
14/12/2017	CE001242	PAGO PARQUEADERO DIC2017	28,00
21/12/2017	CE001244	PAGO 13RO CARLOS CASCO	548,81
21/12/2017	CE001245	PAGO 13RO LENIN CASCO	565,91
21/12/2017	CE001246	PAGO 13RO MILTON CASCO	548,81
21/12/2017	CE001247	REM ADICIONAL CBURBANO	400,00
27/12/2017	CE001249	PAGO SUELDO DIC2017 C.C.	2.000,00
27/12/2017	CE001253	PAGO MONICA MEJIA	40,00
27/12/2017	CE001254	PAGO TC CARLOS CASCO	343,25
27/12/2017	CE001256	COMPRA No. F0000131	530,00
TOTAL			10.234,78

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores y otros, el detalle es el siguiente:

	Diciembre
	31, 2017
PROVEEDORES	-109.039,16
EMPLEADOS	-1.467,27
IESS POR PAGAR	-922,14
	-111.428,57

13. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponden a valores cobrados en el mes de septiembre de 2017, cuyo devengamiento se dará en 2018; es decir, la entrega del bien en este caso de departamento del proyecto DALI se efectuará en el siguiente período contable.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores registrados al 31 de diciembre de 2017, corresponden a valores pendientes de pago del mes de diciembre, los mismos que se cancelarán en enero del próximo año; adicional, del impuesto a la renta corriente que mantiene la Compañía. El detalle la cuenta es como sigue:

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre
	31, 2017
IMPUESTOS POR PAGAR	-5.537,63
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-835,20
	-6.372,83

15. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE.

Corresponde a valores por pagar a accionistas y relacionadas, el detalle es como sigue:

	S.I.	T.C.	APORTE ARMENIA	PRESTAMOS	TOTAL
C CASCO	93.295,46	8.486,30	31.250,00	28.024,50	161.056,26
L CASCO	88.630,69	3.727,29	31.250,00	33.000,00	156.607,98
M CASCO	27.988,64	-	31.250,00	36.216,00	95.454,64
JL CASCO	23.323,87	-	31.250,00	48.024,50	102.598,37
L CASCO	-	-	-	30.000,00	30.000,00
	233.238,66	12.213,59	125.000,00	175.265,00	545.717,25

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, efectuando una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 38 trabajadores.

La compañía se encuentra en proceso de regularización de sus saldos contables con empleados por lo que realizará y actualizará sus provisiones el siguiente periodo contable.

17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene un patrimonio negativo de US\$ 340,88; el detalle es como sigue:

	Diciembre
	31, 2017
CAPITAL SOCIAL PAGADO	-400,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-1.155,32
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.896,20
	340,88

18. INGRESOS

Los ingresos generados por la Compañía se comprenden de la siguiente manera:

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2017
VENTA DE BIENES	-318.577,12
OTROS SERVICIOS	-7.595,08
	-326.172,20

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
COSTO DE CONSTRUCCIÓN	185.423,86
GASTOS DE PERSONAL	51.596,50
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18.923,42
GASTOS DE VENTAS	5.263,86
GASTOS FINANCIEROS	41.838,28
	303.045,92

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Para el cálculo del valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se calculó en base a los resultados presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

El impuesto a la renta corriente del período se detalla a continuación:

	Diciembre 31 2017
Pérdida contable	1.061,00
(-) 15% participación trabajadores	0,00
(+) Gastos no deducibles	4.857,38
(=) Base Imponible	3.796,38
(=) Impuesto Causado	835,20
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	0,00
(-) Retenciones del ejercicio fiscal corriente	0,00
Impuesto a la renta por pagar	835,20

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera determinaciones sobre los impuestos declarados; además, de intereses y multas imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables establecidos y/o regulados por la Junta Monetaria del Banco Central del Ecuador. El riesgo en caso de que se presente en la Compañía se ha definido mantenerlo mediante una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a 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 Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación crediticia continua de sus clientes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas en su mayoría por préstamos a clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia General es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estarán en capacidad de continuar como Compañía en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 100.621
Índice de liquidez	1.47 veces
Pasivos totales/patrimonio	-2245.75 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía, y esperan mejorar su situación patrimonial.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

CASCO & GUERRA ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Socios sin modificaciones.



CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO H.