

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

## **1. Información General**

Castel Castellana Telecomunicaciones Cía. Ltda. es una compañía de Responsabilidad Limitada que inicio sus actividades en el mes de junio de 2009. Su domicilio queda ubicado en la provincia de Loja, cantón Loja, parroquia el Valle, Av. Santiago de las Montañas 04-74 y Juan de Alderete, tiene como actividades económicas: la prestación de servicios de telecomunicaciones, actividades de ingeniería electrónica y telecomunicaciones, y la venta al por menor de aparatos de comunicación incluido partes y piezas.

### ***Asuntos macroeconómicos***

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de los competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril de 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$ 3 mil millones, producto del terremoto que azoto, la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menos liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El gobierno ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al presupuesto general del estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para palear las perdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la económica nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjunto deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## **2. Bases de Elaboración**

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2016, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades NIIF PARA LAS PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y que la compañía utiliza para el desarrollo de sus operaciones.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **3. Políticas Contables**

**3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**3.2. Activos financieros.** – Los activos financieros se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**3.3. Activos financieros a valor razonable.** – El importe en libros de los activos financieros se reduce por la pérdida por deterioro del valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la provisión.

**3.4. Baja en cuenta de los activos financieros.** – La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

**3.5. Préstamos y cuentas por cobrar.** – Los préstamos y las partidas 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 son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro del valor.

**3.6. Inventarios.** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**3.7. Otros gastos anticipados.** – Corresponde a anticipos a proveedores y a empleados que se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.8. Propiedades, planta y equipo**

**3.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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

**3.8.2. *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**3.8.3. *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*** - Despues del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las propiedades planta y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de PPE incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la Sección 29 *Impuesto a las Ganancias*.

**3.8.4. *Método de depreciación.*** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia por el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado prospectivamente.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años	Tasa
Edificios	20	5%
Maquinarias	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos e instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%
Herramientas	10	10%
Partes de maquinaria	10	10%

**3.8.5. *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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

**3.9. Pasivos financieros.** – Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La empresa 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 periodo.

**3.10. Costos por préstamos.** - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurre.

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

**3.11.1. Impuesto corriente** – Es calculado sobre la utilidad grabable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad grabable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**3.11.2. Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

**3.13. Beneficios a los empleados**

**3.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada período.

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**3.13.2. Participación 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.

**3.14. Reconocimiento de ingresos.** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**3.14.1. Venta de bienes.** - Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**3.14.2. Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período.
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado.

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

#### **4. Administración de riesgos financieros**

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio o riesgo 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 misma.

La administración tiene a su cargo la administración de riesgos, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

#### **4.1. Riesgo de mercado**

- 4.1.1. Riesgo de tipo de cambio.** – Las actividades de la compañía, se las realiza en dólares americanos que es la moneda de curso legal en el Ecuador, por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.
- 4.1.2. Riesgo de tasas de interés.** – Los ingresos y los flujos de caja operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantienen en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.
- 4.1.3. 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 no tiene riesgo por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en que con contratistas calificados por la CNT que es su principal cliente.
- 4.1.4. Riesgo de liquidez.** – La compañía es la que tiene la responsabilidad por la gestión de liquidez, misma que se 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 compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **5. Aclaraciones a los estados financieros**

#### **5.1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA:**

- El activo corriente representa el 53.78% de total del activo y está compuesto de la siguiente forma: 58.90% por los activos por impuestos corrientes, 37.74% por el efectivo y el equivalente de efectivos, 2.25% por activos financieros; y, el 1.11% por servicios y otros pagos anticipados.
- El activo no corriente representa el 46.22% del total del activo y está compuesto principalmente por los vehículos en un 43.44%, los terrenos en un 36.39%, los equipos de computación en un 13.81%, los muebles y enseres en una 4.43%; y, la maquinaria y equipo en un 1.92%, propiedad planta y equipo que mantiene la empresa.
- El terreno se encuentra registrado a un valor de \$ 71000.00 que es el valor real que se pagó al dueño anterior, aunque en la escritura de compra - venta se encuentra registrado el valor del predio urbano municipal del año 2016, registro que se realizó aplicando el principio de realidad económica.
- El pasivo corriente representa el 69.96% y comprende cuentas y documentos por pagar locales, otras cuentas y documentos por pagar corriente, impuesto por pagar del ejercicio, pasivos corrientes por beneficios a los empleados, anticipo de clientes; mientras que el pasivo no corriente corresponde al 30.04% y comprende: préstamos de accionistas, préstamos a largo plazo, provisión por jubilación patronal.

#### **5.2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL:**

- Los ingresos obtenidos durante el año 2016 provienen de las diferentes actividades que ha desarrollado la empresa durante el ejercicio fiscal como es la venta de equipo biométrico, instalación de cámaras, instalación de redes, mantenimiento de redes,

**CASTEL CASTELLANA DE TELECOMUNICACIONES CIA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS ACLARATORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TÉRMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

construcción de planta externa para CNT, instalación de DTH, contratos GPON y ascienden a un total de \$ 861474.33

- Los costos y gastos se desglosan así: Costo de bienes y servicios \$ 567265.42, gastos de venta \$ 54340.27; los gastos administrativos \$ 170413.20; los gastos financieros \$ 3103.56; y los otros gastos \$ 17496.93; todos estos valores incluidos ya el gasto de impuesto a la renta y de utilidad de trabajadores del año 2016.
- La utilidad bruta de la empresa es de \$ 78061.04; del cual se debe pagar el valor de \$ 11709.16 a los trabajadores de la empresa, y de \$ 17496.93 por impuesto a la renta del año 2016, así como se acumula una reserva legal por el valor de \$ 2442.75.
- La utilidad neta que obtuvo la empresa es del \$ 46412.21; que representa una rentabilidad del 18.49% sobre el total de los activos, y del 42.13% del total de patrimonio al 31 de diciembre de 2016.
- Se obtuvo una ganancia actuarial por planes de beneficios a empleados de \$ 1158.76.

### **5.3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Las variaciones en el patrimonio se han dado por los siguientes aspectos:

- Se repartieron dividendos del año 2015 por el valor de \$19283.12 entre los socios.
- El resultado integral del año fue de \$ 50013.71, incluido la ganancia actuarial por planes de beneficios a empleados.
- Se registro un incremento de la reserva legal de \$ 2442.75 por el resultado del año 2016
- Se generó un incremento del patrimonio de \$ 33173.34 respecto del año anterior.

### **5.4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Existió un incremento en el flujo de efectivo del año 2016 por las siguientes razones:

- El flujo de efectivo presento un incremento de \$ 84758.46; el flujo de las actividades de operación fue de \$ 208568.99; el de actividades de inversión fue de \$ (123810.53) debido a la inversión en propiedades, planta y equipo, y el de actividades de financiamiento no tuvieron movimiento.

### **5.5. EVENTOS SUBSECUENTES**

Por lo mencionado en los párrafos anteriores, con posteridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 15 de marzo de 2016, no hemos tenido conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar de forma significativa a dichos estados financieros.



Ing. Johana Ruque  
GERENTE GENERAL



Lic. Jhemy Miguel Armijos Tinoco  
CONTADOR GENERAL