

B.T.G.
Auditor Externo

Urb. Los Sauces Lote 52 B y Av. La Pampa
Telf.: 2351-827 • Cel.: 083 501-868 / 099 720 448
e-mail: big.auditor.externo@gmail.com
ana.posso@yahoo.es

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

Fundamentos de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.**, de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección

considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad *son responsables de la supervisión del proceso* de información financiera.

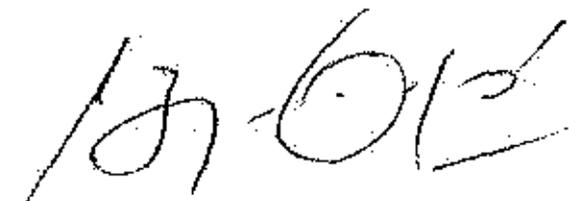
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros,

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o 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 una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las *decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa **CGS CONSTRUCCIONES GENERALES SERVICIOS CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



ING. BYRON TAMAYO GUZMAN

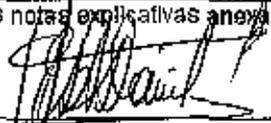
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Nro. SC-RNAE - 693 CCPP No. 3522

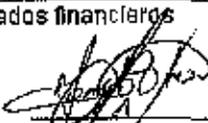
Quito D.M., 19 de Abril del 2018

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	20.631	10.201
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	4	2.190.357	2.124.583
IMPUESTOS	5	60.721	110.982
Total Activos Corrientes		2.261.600	2.245.767
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6	936.180	873.542
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7	341.823	424.323
Total Activos NO Corrientes		1.278.003	1.397.865
TOTAL ACTIVOS		3.539.612	3.643.632
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	8	8.737	97.911
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	9	397.848	305.073
IMPUESTOS POR PAGAR	10	15.250	38.488
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	11	28.375	15.470
Total Pasivos Corrientes		450.907,35	456.942
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	12	843.473	764.072
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	13	33.349	32.496
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	13	1.134.999	1.346.711
Total Pasivos NO Corrientes		2.011.820	2.143.279
Total Pasivos		2.462.727,71	2.600.220
PATRIMONIO			
	14		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		1.000	1.000
RESERVA LEGAL Y OTRAS		478	478
RESULTADOS ACUMULADOS		1.034.193	1.041.933
RESULTADOS DEL EJERCICIO		41.213	-
Total Patrimonio		1.076.885	1.043.411
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		3.539.612	3.643.632

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Arq. Edgar Dávila
GERENTE GENERAL

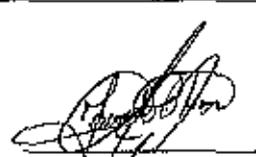

Jaime Ortiz
CONTADOR GENERAL

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

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
VENTAS	15		
VENTAS DE BIENES		426.820	135.615
Subtotal		<u>426.820</u>	<u>135.615</u>
UTILIDAD BRUTA		426.820	135.615
GASTOS DE ADMINISTRACION		(308.508)	(105.499)
GASTOS DE VENTAS		-	(206.585)
GASTOS DE OPERACION	16	<u>(308.508)</u>	<u>(312.064)</u>
RESULTADO DE OPERACION		118.312	(176.449)
OTROS GASTOS	17	(66.711)	(65.039)
OTROS INGRESOS	17	-	286.151
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		<u>51.601</u>	<u>44.663</u>
Gastos Participación Trabajadores		(7.740)	(6.693)
Gasto Impuesto a la Renta		(2.648)	(8.598)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	18	<u>(10.388)</u>	<u>(16.297)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>41.213</u>	<u>28.366</u>
MOVIMIENTO EN EL PATRIMONIO:			
UTILIDAD NETA		<u>41.213</u>	<u>28.366</u>


 Arq. Edgar Dávila
 GERENTE GENERAL


 Jaime Ortiz
 CONTADOR GENERAL

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

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados					Total
	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Reval. FPE Adop. Irayez NIE	Resultados Acum. Acumulados	Resultados de ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,000	478	550,120	481,420	141,499	1,221,727
Transferencias				47,210	(47,210)	
Aumentos						
Disminuciones			(196,684)	(59,572)	49,572	(206,684)
Pérdida del año 2015					28,366	28,366
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	478	353,439	421,848	238,281	1,043,411
Transferencias				28,366	(28,366)	
Aumentos						
Disminuciones				(7,740)	(7,740)	(7,740)
Resultados del año 2016					41,213	41,213
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	478	353,439	421,848	258,906	1,076,885


 Sr. Edgar Davite
 GERENTE GENERAL

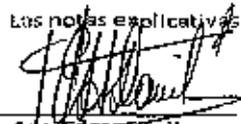

 Jaime Ortiz
 CONTADOR GENERAL

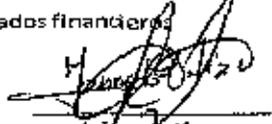
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

CGS CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	362.648	246.877
Pagado a proveedores y empleados	(70.297)	(249.006)
Intereses recibidos	(66.711)	-
Intereses pagados	-	(68.089)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	225.640	(67.167)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	17.915	145.856
Compra de inversiones temporales	-	5.001
Efectivo neto usado en actividades de inversión	17.915	150.857
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(88.174)	6.094
Préstamos a largo plazo	(132.911)	(89.070)
Dividendos pagados	(7.740)	(10.000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(220.225)	(93.844)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	10.399	(10.654)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	10.201	20.855
Efectivo y sus equivalentes al final del año	20.591	10.201
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	41.213	20.366
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	24.446	20.311
Provisión para cuentas incobrables	(1.602)	(4.130)
Provisión para jubilación patronal	853	7.381
Amortizaciones	92.500	-
Participación trabajadores	7.740	6.699
Impuesto a la renta	2.648	9.590
Pérdidas y Ganancias reconocidas en el ori	-	(196.681)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(64.172)	21.792
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por	60.261	(308)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	92.472	63.564
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas po	(20.771)	(23.761)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	225.640	(67.167)

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


Adg. Edgar Dávila
Gerente General


Jaime Ortiz
Confeder General

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

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – OPERACIONES

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 15 de noviembre de 2001, ante mí el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez, comparecen: Los señores Huides Hamburgo Castro Vaca, de estado civil casado, Edwin Gerardo Castro Dávila, de estado civil soltero, Fernando Enrique Aguirre Pérez, de estado civil divorciado, Edgar Humberto Dávila Aguirre, de estado civil casado, y Raúl Augusto Palacios Sánchez, de estado civil soltero. Los comparecientes son de nacionalidad ecuatoriana, domiciliadas en este cantón y ciudad de Quito, mayores de edad, legalmente capaces a quienes conozco de que doy fe y me presentan para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA,

CAMBIO DE DENOMINACIÓN Y DE REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA.

En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador el día 07 de Junio del 2004 ante el Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito se procedió a realizar el cambio de denominación de la Compañía.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- Planificación, construcción, promoción, venta, comercialización, compra, permuta o aporte de: terrenos, casas, departamentos, edificios, urbanizaciones, lotizaciones, parcelaciones y planes de vivienda.

ENTORNO

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA., NMOCONTACTO CIA. LTDA., es una empresa dedicada a la Promoción, Gerencia de Proyectos, Diseño, Construcción y Comercialización de Vivienda Familiar, Locales Comerciales y Urbanización de Terrenos.

Mercado

Para el sector de la construcción, es muy importante encontrar mecanismos de solución jurídica, económica y técnica para dinamizar y fomentar la actividad productiva. Frente a la crisis que se vive actualmente y que afecta notablemente a los sectores productivos y, especialmente a los constructores, por la desaceleración económica es fundamental conocer las iniciativas de solución y propuestas presentadas por la Presidencia de la república del Ecuador, así como de los actores que intervienen en la actividad de la construcción, como son los gremios y la sociedad civil.

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

La construcción es en todo el mundo uno de los sectores productivos que mayor bienestar aporta a la sociedad; por su participación tanto en la cantidad de empresas dedicadas a *actividades directas y relacionadas*, (14.366 establecimientos en el país) así como por el efecto multiplicador, generado por la mano de obra empleada, por ello a nivel internacional se considera a este sector industrial como **EL MAYOR EMPLEADOR DEL MUNDO**. La Construcción dota a la población de infraestructura básica, carreteras, aeropuertos, proyectos de generación, transmisión y distribución de electricidad, alcantarillado, agua potable, riego, unidades educativas, centros de salud, vivienda, obras urbanísticas, etc.

Además, origina un encadenamiento con el resto de sectores productivos. Su expansión significa una demanda directa de otros sectores que abastecen de insumos, tales como el sector minero con áridos; el sector industrial con acero, cemento, sanitarios, cerámica y, de servicios como energía eléctrica, financieros y de seguros.

Según cifras del INEC la Construcción registra 519.383 puestos de empleos directos, es decir un 6.8% de la población con empleo

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información *disponible al momento*. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

July

[Handwritten mark]

C.G.S. CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

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

TIPO DE BIEN	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Edificios	5 %	20 años
Muebles y Enseres	10 %	10 años
Equipo de Oficina	10 %	10 años
Maquinaria y Equipo	20 %	15 años
Vehículos	20 %	5 años
Software	3 %	3 años
Equipo e Computación	3%	3 años

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado Integral.

I) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

C.G.S.CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas Internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la construcción se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los

Alcay

[Handwritten mark]

G.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

[Expresado en dólares estadounidenses]

estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Bancos Nacionales / Extranjeros	20.531	10.201
Subtotal	20.531	10.201

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	2.178.980	2.123.261
Deudores Diversos	14.761	6.288
Provisión Cuentas Incobrables	(3.384)	(4.988)
Subtotal	2.190.357	2.124.563

C.G.S. CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 5. IMPUESTOS - CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

IVA Compras Tributario	32.315	98.514
Retenciones en la Fuente IVA	7.529	2.887
Anclipo Impuesto a la Renta	10.877	9.581
Subtotal	50.721	110.982

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<i>Nota</i>	<i>31-dic-17</i>	<i>31-dic-16</i>
Terrenos	1	201.000	201.000
Edificios e Instalaciones	2	658.509	658.509
Maquinaria y Equipo	3	6.896	6.896
Vehículos y Equipo de Transporte	4	275.164	275.164
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	5	60.027	60.027
Equipos de Computación	6	20.772	33.687
Otros Activos Fijos	7	-	-
Subtotal		1.222.368	1.235.283
Depreciación Acumulada	8	(286.188)	(281.741)
Subtotal Neto PPE		936.180	973.542

Detalle:

	<i>Saldo Inicial</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Saldo final</i>	<i>Deprec. Inicial</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Deprec. Final</i>	<i>Act. Neto</i>
Terrenos	201.000	-	201.000	-	-	0,00	201.000
Edificios e Instalaciones	658.509	-	658.509	(137.393)	(14.868)	(152.262)	506.248
Maquinaria y Equipo	6.896	-	6.896	(6.424)	(155)	(6.579)	317
Vehículos y Equipo de Transporte	275.164	-	275.164	(39.525)	(11.824)	(51.349)	223.815
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	60.027	-	60.027	(56.485)	-	(56.485)	3.542
Equipos de Computación	33.687	(12.915)	20.772	(21.814)	2.401	(19.514)	1.259
Otros Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.235.283	(12.915)	1.222.368	(281.741)	(24.446)	(286.188)	936.180

NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<i>31-dic-17</i>	<i>31-dic-16</i>
Cuentas por Cobrar LP	330.742	424.323
Licencia de Software	11.081	-
Subtotal	341.823	424.323

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	9.737	97.911
Subtotal	9.737	97.911

NOTA 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	397.546	305.073
Subtotal	397.546	305.073

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	2.648	9.598
Retenciones en la Fuente I.R.	-	42
Retenciones de IVA	12.187	23.832
Anlícipio I.R. por Pagar	415	4.915
Subtotal	15.250	38.488

 (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-17	31-dic-16
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
Activos por impuestos Diferidos	<u>50.723</u>	<u>110.902</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	10.877	9.581
Impuesto al valor agregado -IVA-	39.844	101.401
TOTAL	<u>50.723</u>	<u>110.982</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>15.250</u>	<u>38.188</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	2.648	9.598
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	12.187	23.932
Retenciones en la fuente por pagar	415	4.957
TOTAL	<u>15.250</u>	<u>38.188</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
31-dic-17		
31-dic-16		
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	51.601	37.964
Gastos no deducibles (1)	5.447	5.664
Utilidad gravable	57.048	43.628
Impuesto a la renta causado (2)	10.848	9.598
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	2.648	9.598
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	2.648	9.598
TOTAL	<u>2.648</u>	<u>9.598</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación de impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Gastos No Deducibles	31-dic-17	31-dic-16
Gastos no Deducibles	5.112	5.664
Nomina	335	-
	<u>5.447</u>	<u>5.664</u>
Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto a la Renta	2.648	9.598
Retenciones en la fuente efectuados	(7.528)	(8.566)
Crédito tributario periodos anteriores	-	(2.887)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 10)	<u>(4.881)</u>	<u>(1.855)</u>

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

July

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
[Expresado en dólares estadounidenses]**

NOTA 11. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	3.665	2.175
Sueldos y Salarios	9.164	4.893
Beneficios Sociales Empleados	1.885	1.703
Participación Trabajadores utilidades	15.480	6.888
Subtotal	28.375	15.470

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 12. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Préstamos Bancarios Nacionales	843.473	764.072
Subtotal	843.473	764.072

NOTA 13. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	39.349	32.498
Partes Relacionadas	279.998	464.711
Otras cuentas por Pagar	855.000	882.000
Subtotal	1.168.349	1.379.207

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) 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.

C.G.S CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 14. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	1.000	1.000
Reserva Legal	478	478
Utilidad / Pérdida Neta	41.213	-
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	680.754	688.494
Reserva Revaluación PPE	353.439	353.439
Subtotal	1.076.885	1.043.411

NOTA 15. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	426.820	135.615
Subtotal	426.820	135.615

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(308.508)	(105.499)
Gastos de Ventas	-	(206.565)
Subtotal	(308.508)	(312.064)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	-	286.151
Otros Egresos - GND	(66.711)	(65.039)
Subtotal	(66.711)	221.112

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	7.740	(6.899)
Impuesto a la Renta Corriente	2.648	(9.595)
Subtotal	10.388	(16.297)

C.G.S. CONSTRUCCIONES GENERALES & SERVICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

CEB



Arq. Edgar Dávila
GERENTE GENERAL



Jaime Ortiz
CONTADORA GENERAL