

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

**Estados financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)**

(Con el informe de los Auditores Independientes)

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

INDICE

Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 33

Páginas No.

Abreviaturas usadas:

- US\$: Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
- NIIF para Pymes: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades
- NIA: Normas Internacionales de Auditoría
- IESBA: International Ethics Standards Board for Accountants
- IFAC: International Federation of Accountants

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios
EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

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

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

(Continúa)

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

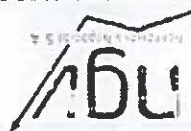
- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable

9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

(Continúa)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía; y, cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado



NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Abril 15 del 2019
Guayaquil, Ecuador



Sabel Gutiérrez de Vasconez, Socia
Representante Legal

Miembro de:
Antea
Asociación de Representantes de Empresas

info@ngv.com.ec
(+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

Victor Emilio Estrada #509
y Las Monjas, Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B
www.ngv.com.ec

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	44,146	11,053
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	484,120	256,661
Proyectos en proceso	6	28,877	25,464
Activos por impuestos corrientes	13	25,806	6,428
Pagos anticipados		16,800	20,960
Total activos corrientes		599,749	320,566
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	319,609	388,745
Intangibles	8	452,795	452,795
Activos por impuestos diferidos	13	91,426	-
Total activos no corrientes		871,137	841,540
Total activos		1,470,886	1,162,106
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	4	-	886
Préstamos y obligaciones financieras	9	163,270	222,605
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	767,678	615,187
Beneficios sociales por pagar	11	61,334	14,729
Pasivos por impuestos corrientes	13	48,575	41,775
Total pasivos corrientes		1,040,857	895,182
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras no corrientes	9	36,108	80,675
Pasivos por impuestos diferidos	13	4,775	2,016
Reserva por jubilación patronal y desahucio	12	118,150	105,502
Total pasivos no corrientes		159,033	188,193
Total pasivos		1,199,890	1,083,375
Patrimonio:			
Capital social	15	264,414	264,414
Reserva legal	15	34,193	34,193
Aportes para futuro aumento de capital	15	12,000	12,000
Resultados acumulados		(39,611)	(231,876)
Total patrimonio		270,996	78,731
Total pasivos y patrimonio		1,470,886	1,162,106

Arg. Eddison Garces Orbe
Gerente General

CPA. Jorge Heras
Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	17	2,121,562	1,093,050
Costo de ventas	18	(1,588,080)	(1,010,178)
Ganancia bruta		533,482	82,872
Gastos operacionales	18	(391,969)	(484,698)
Ganancia (Pérdida) operacional		141,513	(401,826)
Otros ingresos(gastos)	19	(23,759)	(33,035)
Utilidad en venta de propiedades y equipos	7	34,964	487
Bajas de propiedades y equipos	7	-	(4,996)
Reversión de provisiones	10 y 11	-	49,933
Reversión jubilación patronal y desahucio	12	-	25,169
Otros, neto		7,748	3,597
Ganancia (Pérdida) antes de la participación de trabajadores		18,953	41,155
15% participación de los trabajadores en las utilidades	11	(24,070)	-
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a la renta		136,396	(360,671)
Gasto por impuesto a la renta	13	(39,812)	(22,052)
Ganancia (Pérdida) del periodo		96,584	(382,723)
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		96,584	(382,723)

Arq. Eddison Garez Orbe
Gerente General

CPA. Jorge Heras
Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para futuras Capitalizaciones	Resultados Acumuladas	Socios
Saldos al 31 de diciembre del 2016		264,414	34,193	12,000	297,460	608,067
Pérdida neta		-	-	-	(382,723)	(382,723)
Distribución de dividendos	16	-	-	-	(146,613)	(146,613)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		264,414	34,193	12,000	(231,876)	78,731
Reconocimiento impuesto diferido 2017					95,681	95,681
Ganancia neta		-	-	-	96,584	96,584
Saldos al 31 de diciembre del 2018		264,414	34,193	12,000	(39,611)	270,996

Arq. Edilson Garces Orbe
Gerente General

CPA. Jorge Heras
Contador General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Efectivo Recibido de clientes		2,010,242	1,462,478
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(1,725,606)	(1,551,592)
Efectivo recibido (pagado) en operaciones		284,636	(89,114)
Intereses pagados	19	(22,034)	(29,183)
Impuesto a la renta pagado	13	(10,878)	(66,262)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		251,724	(184,559)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Efectivo recibido en ventas de propiedades y equipos	8	-	820
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos	8	(61,996)	(9,760)
Efectivo utilizado en adquisiciones de intangibles		(8,928)	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(70,924)	(8,940)
Flujos de efectivo provenientes (utilizado) en actividades de financiación:			
Préstamos recibidos	9	216,265	227,046
Pago de préstamos	9	(320,167)	(132,511)
Distribución de dividendos		(42,919)	(58,161)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de financiación		(146,821)	36,374
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		33,979	(157,125)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del año	4	10,167	167,292
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	44,146	10,167

CPA, Jorge Heras
Contador General

Am. Edilson Garces Orbe
Gerente General

Las notas explicativas 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA., en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, mediante escritura pública del 4 de marzo del 2004, constitución aprobada por la Superintendencia de Compañías el 15 de abril del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril de ese año.

Las actividades de la Compañía consisten principalmente en la planificación, dirección, administración y construcción de obras civiles públicas o privadas. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones de la Compañía, ubicadas en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, calle Gran Colombia 21-111 y Unidad Nacional, Edif. El Otorongo, Piso 4B.

La Compañía debido a su clasificación de constructor como actividad económica, está obligada a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico UAFC a través la entrega de los reportes establecidos en la "Ley Orgánica de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos".

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general el 14 de marzo del 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades de inversión que son registradas a su valor razonable. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.

Base de Preparación (continuación)

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Administración son:

(i) **Juicio:** En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:

- La Gerencia utiliza el juicio profesional al compensar aquellas partidas pendientes de cobro o pago con partes relacionadas, y que dicha compensación refleja el fondo de la transacción con estas compañías.
- El juicio profesional es aplicado por la Administración para distinguir las propiedades de inversión de las propiedades ocupadas por el dueño y las variables consideradas en la medición del valor razonable.
- Cuando la entidad puede medir con fiabilidad el grado de realización de la transacción, los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incumplir hasta completarla (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la prestación de servicios).
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.** - Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos y el valor razonable de las propiedades de inversión
- La recuperación de los activos por impuestos diferidos, en caso de ser aplicables.

3.

Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una significativa incertidumbre.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Préstamos y obligaciones financieras
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ingresos se realizan en condiciones de crédito normales proveniente de la construcción de obras civiles, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Préstamos y obligaciones financieras,

Las obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo. La Administración considera que la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la compañía utiliza el valor nominal como medición final de sus obligaciones financieras.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiran o se liquidan los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios de materiales se incluyen en el rubro de "Proyectos en Procesos" y se presentan al costo histórico para ser usados en futuras obras. El saldo del rubro no excede el valor de mercado.

e) Proyecto en proceso

Los proyectos en procesos, representa la acumulación de materiales, capitalización de mano de obra y costos indirectos en los que se incurre en el desarrollo de cada proyecto u obra, para posteriormente ser reconocidos como costo de venta en el mes siguiente.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

f) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

g) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos, son como sigue:

Activos	Años
Edificios	29 - 30
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y herramientas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 - 10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios o gasto de acuerdo a su materialidad.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de la propiedad y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

h) Propiedades de inversión

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión, comprenden principalmente condominios, departamentos y parques, se mantienen para obtener plusvalía y no son ocupados por la Compañía. La Compañía mide las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial y se miden al valor razonable de cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

Una propiedad de inversión, se da de baja al momento de retiro o su disposición. Las ganancias o pérdidas resultantes del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinarán como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

(iii) Costos posteriores

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las propiedades de inversión. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del periodo en que se incurren.

i) Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad y equipo) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Del mismo modo, en cada fecha sobre la que se informa, los inventarios incluidos en los proyectos en procesos, se evalúan por deterioro al comparar el valor en libros de cada elemento del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta menos los costos para completar y vender. Si una partida de inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de completar y vender, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la ganancia o pérdida del periodo.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad y equipo. Así también, considera que los estados financieros no requieren ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación que se incluyan en proyectos en proceso.

J) Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Activo y pasivo por impuesto corriente.-

Los activos y / o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos a las autoridades fiscales en relación con los periodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de recuperación o pago a la fecha de los estados financieros.

(iii) Impuesto diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporal de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**

(iii) **Gasto de impuesto a la renta.-**

El gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto corriente y el movimiento del impuesto diferido para el período actual (si lo hubiera). La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias generadas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. De acuerdo a normativas locales, cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(k) **Beneficios a empleados**

(i) **Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

(ii) **Beneficios a corto plazo.-**

El costo de los beneficios a los empleados a corto plazo (aquellos pagaderos dentro de los 12 meses posteriores a la prestación del servicio), se reconocen en el período en que el servicio se presta y son medidos sobre una base no descontada.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimotercera remuneración, décimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

i) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: a) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; b) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y c) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente surgida de hechos pasados que no está reconocida porque no cumple una o las dos condiciones de los apartados (b) y (c) del párrafo anterior. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros una breve descripción del detalle de la situación que originaría el pasivo contingente así como una estimación de sus efectos financieros, una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos y la posibilidad de cualquier reembolso.

m) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

n) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 264,414 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(iii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

o) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por contratos de construcción en la medida que puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados, los cuales son reconocidos por referencia al grado de terminación de la actividad del contrato o del acuerdo al final del periodo sobre el que se informa (método del porcentaje de terminación). El grado de terminación es evaluado por el fiscalizador de la obra, quien inspecciona el trabajo ejecutado y aprueba las planillas de avance de obra para su respectiva facturación.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**p) Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Los costos relacionados con la actividad futura de la transacción o el contrato, tales como materiales o pagos anticipados, son reconocidos como un activo si es probable que los costos se recuperen.

q) Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los socios se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por la junta de socios de la Compañía.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	2018	2017
Efectivo	414	278
Institución financiera:		
Banco del Pichincha	42,453	10,614
Banco de Guayaquil	1,118	-
Mutualista Azuay	161	161
Total efectivo y equivalente de efectivo	44,146	11,053
Sobregiro bancario	-	(886)
Total efectivo y equivalente de efectivo para propósitos de estado de flujo de efectivo	44,146	10,167

El efectivo y equivalente de efectivo es convertible y de libre disposición sin ninguna restricción.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Clientes	454,420	226,182
Provisión para cuentas incobrables	(19,178)	(19,178)
Subtotal	435,242	207,004

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	44,341	44,287
Funcionarios y empleados	3,108	2,365
Otras	1,429	3,005
Total	48,879	49,657
	484,120	256,661

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de clientes, incluye US\$320,338 (US\$319,157 en el 2017) por reconocimiento de ingresos de avance de obras, que serán facturados en el periodo siguiente. Al cierre del periodo 2018 el 79% (67% en el 2017) de la cartera de clientes lo constituyen sus principales clientes Alfredo Heras y Ferte, S.A. El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no genera intereses. Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Por vencer:		
Vencida:		
1 a 30 días	8,784	8,784
31 a 60 días	10,287	20,980
61 a 90 días	12,179	12,179
91 a 180 días	15,187	-
181 a 360 días	164	15,351
Más de 360 días	21,307	26,315
Total	67,907	83,609
	454,420	226,182

A la Fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas comerciales y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Saldo al inicio del año		
Provisión	-	512
Saldo al final del año	19,178	19,178

Anticipos a proveedores incluye al 31 de diciembre del 2018 y 2017, valores entregados a proveedores de servicios; adicionalmente, el saldo contiene US\$39,084 de anticipos entregados a un subcontratista el cual ha sido demandado por la Compañía por incumplimiento del servicio. Los saldos de anticipos a proveedores no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento.

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas

de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

6. Proyecto en proceso

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proyectos en proceso, incluye principalmente inventarios de repuestos, materiales y herramientas que la Compañía mantiene en su bodega para varios proyectos que están en proceso. Un resumen del costo de inventarios ubicados en las obras en proceso es el siguiente:

	2018	2017
Edificio Alyzo	1,086	7,680
Muros y bodegas ITSA Loja	10,565	-
Bodega Eglyoccp	14,716	12,460
Otras	2,510	5,324
Total	28,877	25,464

El movimiento de de los proyectos en proceso al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Transferencia al costo de ventas	Transferencia a resultados acumulados	Otros	Saldo al 31-Dic-2018
Obras en curso	25,464	222,202	(218,791)	-	2	28,877
Total	25,464	222,202	(218,791)	-	2	28,877
Obras en curso	28,995	175,255	(178,779)	-	(7)	25,464
Total	28,995	175,255	(178,779)	-	(7)	25,464

7. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
Costo	553,108	659,619
(-) Depreciación acumulada	(233,499)	(270,874)
	319,609	388,745

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

7. **Propiedades y equipos, neto (continuación)**

Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31-Dic-2018
Edificio	-	-	198,811
Muebles, enseres y equipos de oficina	877	-	43,445
Maquinarias y equipos	1,946	-	57,315
Equipos de computación	254	-	75,120
Vehículos	58,919	(168,507)	177,540
Subtotal	61,996	(168,507)	553,108
Depreciación acumulada	(38,418)	75,793	(233,499)
Total	23,578	(92,714)	319,609

Saldo al 31-dic-2016	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31-dic-2017
Edificio	-	-	198,811
Muebles, enseres y equipos de oficina	2,822	-	43,445
Maquinarias y equipos	793	(7,711)	55,369
Equipos de computación	6,147	(1,275)	74,866
Vehículos	-	-	287,128
Subtotal	9,762	(8,986)	659,619
Depreciación acumulada	(64,851)	3,655	(270,874)
Total	(55,089)	(5,331)	388,745

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, bienes inmuebles han sido entregados en garantías por obligaciones financieras.

8. **Propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedades de inversión es como sigue:

2018	2017
Condominio "El Portal"	174,858
Edicio Andaluca Plaza Dep. 203	148,225
Edificio Amañi, Departamento 203	129,711
	452,794
	452,794

Propiedades de inversión corresponden a departamentos, estacionamientos y bodegas ubicados en el edificio "Andaluca Plaza" ubicados en la parroquia San Sebastián; casa en condominio "El Portal" ubicada en la Av. Ordóñez Lasso, ambas en el cantón Cuenca, provincia del Azuay; y, condominio "Amañi" ubicado en calle ramona cordero y Eloy Abad, cantón Cuenca, provincia del Azuay.

Los valores razonables de las propiedades de inversión fueron determinados por peritos independientes al cierre del periodo 2016 y se basan en los valores de mercado, que corresponde al monto estimado en el que las propiedades se podrían realizar a la fecha de valoración entre un comprador y un vendedor dispuesto en una transacción en condiciones de independencia mutua posterior a un adecuado mercado en la que ambas partes han actuado voluntariamente.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Propiedades de inversión (continuación)

Durante el periodo 2018 y 2017, las propiedades de inversión no tuvieron movimientos ni cambios importantes en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedades de inversión han sido entregadas en garantías por obligaciones financieras

9. Préstamos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

Garantizados:	Otros	Relacionada	Obligaciones financieras	Clasificación:	31 de diciembre	
					2018	2017
	22,241	56,083	121,054		199,378	303,280
	127,847	-	175,433		303,280	303,280
				Otros		
				Relacionada		
				Obligaciones financieras		
				Clasificación:		
				Corriente	163,270	222,605
				- No corriente	36,108	80,675
					199,378	303,280

Un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Otras entidades no financieras	Andalucía	Relacionadas	Eggaq	Obligaciones financieras	Banco del Pichincha	Banco de Guayaquil	Tipo de	Préstamos	Amortización	Tipo de	Tasa anual	Plazo hasta	Corriente	No corriente	31 de diciembre
							Hipotecario		Mensual		8.20%	Dic.19	20,306	1,934	
							Pagaré		Al vencimiento		8.78%	Nov 20	21,910	34,174	
							Hipotecario		Mensual		9.76%	Oct. 2019	111,460	-	
							Hipotecario		Trimestral		9.86%	Feb. 2018	9,594	-	
													163,270	36,108	

El saldo de los préstamos no corrientes tiene vencimiento en el año 2020.

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	357,519	120,587
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	209,206	235,048
Otros	33,167	29,453
Socios	15,460	47,605
Dividendos por pagar socios	69,895	112,814
Nominas a empleados	47,400	31,331
IESS	11,283	8,654
Tarjetas de crédito	23,748	29,695
	<u>767,678</u>	<u>615,187</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a compras de materiales para la construcción y contratación de servicios de construcción, el promedio de crédito es de 30 y 45 días y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los anticipos de clientes representan valores pagados por los clientes, los cuales se van descontando mensualmente de acuerdo al grado de avances de obra de proyectos reflejados en las planillas.

11. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	35,758	14,087
Participación de trabajadores	25,576	642
	<u>61,334</u>	<u>14,729</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios sociales por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Pagos	Ajustes reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-2018
Beneficios sociales:					
- Décimo tercer sueldo	810	42,001	(36,249)	-	6,562
- Décimo cuarto sueldo	1,437	16,761	(15,754)	-	2,444
- Vacaciones	10,570	21,001	(6,289)	-	25,282
- Fondo de reserva	1,270	37,076	(36,876)	-	1,470
15% Participación trabajadores	14,087	116,839	(95,168)	-	35,758
	642	24,070	-	864	25,576
Total Gastos acumulados por pagar	14,729	140,909	(95,168)	864	61,334

Beneficios sociales:		15% Participación trabajadores		Total Gastos acumulados por pagar	
Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Pagos	Ajustes y reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-2017	
810	38,963	(40,456)	-	14,087	642
- Décimo tercer sueldo	2,303	(40,456)	-	14,087	
- Décimo cuarto sueldo	2,187	(17,253)	-		
- Vacaciones	34,858	(12,600)	(33,609)	10,570	
- Fondo de reserva	1,715	(49,631)	-	1,270	
	41,063	126,573	(33,609)		
	72,404	-	-		
		(71,762)	-		
			(33,609)		
	113,467	(191,702)	(33,609)		14,729

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuante para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

6.75%
3.5%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación

patronal:
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años
Bonificación por desahucio
Total

118,150	105,502
46,366	41,547
41,873	44,099
29,911	19,856

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados. El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Jubilación patronal		Desahucio	
2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	63,955	41,547	55,975
Provisión cargada a resultados	14,048	10,036	-
Reversión cargada a otros ingresos	(6,219)	(1,769)	(4,640)
Total	71,784	46,366	41,547

Impuesto a la renta		Desahucio	
2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	41,547	41,547	55,975
Provisión cargada a resultados	10,036	10,036	-
Reversión cargada a otros ingresos	(1,769)	(1,769)	(4,640)
Pagos	(3,448)	(9,788)	-
Total	46,366	41,547	41,547

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:		2018		2017	
-	Impuesto al valor agregado	4,034	-	-	-
-	Anticipo del impuesto a la renta	4,350	-	-	-
-	Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	17,422	6,428	6,428	-
Total		25,806	6,428	6,428	-

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por prestación de servicios de construcción y obra civil durante el periodo.

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Impuesto a la renta (continuación)

	2018	2017
Saldo al inicio del año	6,428	36,648
Retenciones en la fuente de clientes	17,422	6,428
Compensación con impuesto causado	(6,428)	(36,648)
Saldo al final del año	17,422	6,428

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Un detalle de la antigüedad de retenciones en la fuente pagado es como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	17,422	17,422
US\$	17,422	17,422

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos es como sigue:

	2018	2017
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado por pagar	8,542	17,410
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	5,287	7,059
- Impuesto a la renta por pagar	32,798	17,306
- Otros impuestos	1,948	
Total	48,575	41,775

El saldo del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

b) Conciliación del impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se determina como sigue:

	2018	2017
Utilidad (perdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	160,466	(360,671)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(24,070)	(360,671)
	136,396	-

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Impuesto a la renta (continuación)

Más gastos no deducibles	28,142	30,003
Menos otras rentas exentas	(6,476)	(20,529)
Más gastos para generación de rentas exentas	250	300
Más participación de los trabajadores atribuible a los ingresos exentos	934	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	(28,056)	-
Otras	-	(12,410)
Utilidad sujeta a impuesto a la renta / (Pérdida tributaria)	131,190	(363,307)

Impuesto a la renta causado 25% (22% en el 2017)	32,798	-
Anticipo mínimo	10,778	28,843
Impuesto a la renta por pagar	32,798	28,843
Rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta (40 %)	-	(11,537)
Impuesto a la renta del periodo	32,798	17,306

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta.

La compañía en el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. En el periodo 2017, el impuesto a la renta corresponde al anticipo de impuesto a la renta.

Un movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

Saldo al inicio del año	17,306	102,909
Provisión cargada al gasto	32,798	17,306
Pago de impuesto a la renta	(10,878)	(66,261)
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	(6,428)	(36,648)
Saldo al final del año	32,798	17,306

13. Impuesto a la renta (continuación)

c) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2017, se establece: "Que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Consecuentemente la Compañía no está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

d) Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el mínimo del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el período 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, Socios, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

e) Impuesto a la renta diferido

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ⇒ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- ⇒ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, muebles y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- ⇒ Las provisiones diferidas a las de cuentas incobrables, desmantelamiento; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta
- ⇒ Las provisiones de desahucio y pensiones jubilares son no deducibles y generan impuesto diferido hasta el momento del pago

13. Impuesto a la renta (continuación)

⇒ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del activo y pasivo por impuesto diferido reconocido por la Compañía, es como sigue:

	2018		2017	
Impuesto diferido activo atribuible a:				
- Amortización de pérdidas	85,726		-	
- Jubilación patronal y desahucio	5,697		-	
	91,426		-	

	2018		2017	
Impuesto diferido pasivo atribuible a:				
- Reconocimiento de ingresos	4,775		2,017	
	4,775		2,017	
Impuesto diferido activo (pasivo), neto	86,651		(2,017)	

f) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	2018		2017	
Impuesto a la renta - corriente	32,798		17,306	
Impuesto a la renta - diferido	7,014		4,747	
	39,812		22,053	

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

14. Transacciones con partes relacionadas

Compensación del personal clave de la gerencia

La compañía es administrada por el Presidente y Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	71,454	108,562
Beneficios post- empleo	-	-
	<u>71,454</u>	<u>108,562</u>

15. Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 264,414 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una. El capital en acciones está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017	% Participación	2018	2017	Acciones ordinarias y nominativas
Garcés Orbe Eddison Gustavo	50%	50%	49.84%	132,207	132,207	
Cordero Peña Crislina Anastacia	49.84%	49.84%	0.16%	131,807	131,807	
Garcés Tola Maria Veronica	0.16%	0.16%	100%	400	400	
Total				<u>264,414</u>	<u>264,414</u>	

16. Dividendos declarados

Con fecha 27 de abril del 2017, mediante acta de junta general ordinaria de socios, se aprobó la distribución y pago de dividendos a los socios, procediendo a la distribución de los dividendos del periodo 2016 por US\$146,613 (nota 10).

17. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Obras generales	2,121,562	2,121,562
	<u>2,121,562</u>	<u>1,093,050</u>
	2018	2017

Obras generales representa reconocimiento de ingresos por US\$320,338 (US\$319,157 en el 2017) por avances de obras y proyectos de acuerdo a elaboración de planillas de avances de obras y está constituida principalmente por obras realizadas a cliente IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A (58% de los ingresos) por el movimiento de tierras, cimentación y tercera etapa de la construcción de proyecto lisa Loja, cuyo plazo original de terminación es en el año 2020.

18. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

EGGOCOP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Costos y gastos por naturaleza (continuación)

Costos financieros		
Costo de nómina y beneficios a los empleados	713,632	764,919
Subcontratos construcción	819,080	244,767
Costo proyecto	218,791	178,779
Baja de garantías	-	16,285
Transporte	6,134	7,855
Alquiler	13,486	23,498
Depreciaciones	40,040	64,851
Honorarios profesionales	26,497	48,302
Mantenimiento y reparaciones	27,604	22,297
Seguros	17,014	27,187
Otros	97,771	96,135
	<u>1,980,049</u>	<u>1,494,876</u>

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Intereses bancarios y terceros	19,152	29,183
Comisiones bancarias	1,725	1,609
Otros intereses	2,882	2,243
	<u>23,759</u>	<u>33,035</u>

20. Flujo de efectivo

a) Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

Una conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Notas	2018	2017
Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:		96,584	(382,723)
Ganancia (Pérdida) neta			
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	38,418	64,851
Amortización de intangibles		1,621	-
Reversión de provisión para jubilación patronal y desahucio	12	24,084	(25,169)
Provisión para cuentas incobrables	5		512
Reversión de reconocimiento de ingresos	17	(210,548)	(109,790)
Participación de utilidades a los empleados		24,070	-
Impuesto a la renta corriente		32,798	-
Reversión de beneficios sociales	11	-	(33,609)
Reversión de provisiones	10	-	(16,324)
Baja de propiedades y equipos	7	-	4,996
Ganancias en venta de propiedades y equipos	7	(34,964)	(487)
			<u>32</u>

20. Flujo de efectivo (continuación)

	2018	2017
Otros ingresos	(7,988)	-
(Ingresos) gastos por reconocimiento de impuesto diferido	13	4,747
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	5	339,509
(Aumento) disminución en activos por		
impuestos corrientes	13	(6,428)
(Aumento) disminución en proyecto en curso	6	3,531
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(2,498)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	10	118,656
(Disminución) Aumento en pasivos por		
impuestos corrientes	13	(69,413)
(Disminución) gastos acumulados por pagar	11	(65,132)
Pago de bonificación por desahucio	12	(9,788)
Total ajustes		294,832
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		251,724
		(184,559)

21. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

22. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de abril del 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Arg. Edilson Garces Orbe
Gerente General

CPA. Jorge Heras
Contador General

