

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

EGGOCCP 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 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, Edificio El Otorongo, Piso 4B.

La Unidad de Analisis Financiero UAF, organismo de control sobre la prevencion, deteccion y erradicacion del lavado de activos y del financiamiento de delitos, le ha otorgado a EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA. la clasificacion de constructor, por lo cual está obligada a informar a la Unidad de Analisis Financiero UAF a traves la entrega de los reportes establecidos en la “Ley para reprimir el lavado de activos”.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas 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.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **EGGOCCP 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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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 y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

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

- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).
- Cuándo una 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 incurrir hasta completarla (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la prestación de servicios).
- Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes)
- Juicio profesional para distinguir las propiedades de inversión de las propiedades ocupadas por el dueño y considerar la aplicación de la política contable de costo o valor razonable.
- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- 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.
- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.
- 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

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, en caso de ser aplicables. Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras y a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador que permiten el reconocimiento del impuesto diferido.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

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 períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Modificaciones de las NIIF para Pymes

El 21 de mayo del 2015 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió unas modificaciones limitadas a la NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para las PYMES (Pequeñas y Medianas Entidades).

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estas modificaciones incluyen tres cambios significativos que son: (i) incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos, (ii) alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12); y (iii) alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración. Otros tipos de cambios que se dieron corresponden a: (a) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas; (b) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales; (c) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición; (d) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición; y (e) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía no planea adoptar anticipadamente estas normas, considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las modificaciones a las NIIF para Pymes de aplicación futura, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) 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

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

financieros son registrados al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Pasivos financieros

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 haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales

Los préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los préstamos y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado se calcula considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos y otras cuentas por cobrar de la Compañía se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros no derivados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Los pasivos financieros de la Compañía representan acreedores comerciales, cuentas por pagar a accionistas y a otras cuentas por pagar, se basan en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses. Los pasivos financieros se

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, 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.

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 consiguiente la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

d) Obras en curso

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

e) Pagos anticipados

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

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

f) Propiedades y equipos

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.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	29 – 44
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y herramientas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>5 -10</u>

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.

Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

g) Propiedades de inversion

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión, comprenden principalmente condominios, departamentos y parqueos, 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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(ii) 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.

h) Deterioro

(i) Activos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes 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 reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad y Equipo: El valor de la Propiedad y Equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

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.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros no incluyen ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean 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) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2015 fue calculado sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo, puesto que esta fue mayor al anticipo mínimo.

El pasivo de impuesto a la renta por el año 2014 fue calculado sobre calculo del anticipo mínimo, puesto que esta fue mayor al 22% de la utilidad gravable del periodo.

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias 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 temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

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, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- ⇒ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (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 períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía ha evaluado los casos antes mencionado y no han sido aplicables para la Compañía, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

j) 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. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias

k) 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: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

l) 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 NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

m) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas 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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

n) 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.

o) 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.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	1,014	4,778
Bancos:		
Pichincha	161,637	63,252
Mutualista Azuay	4,526	17
	<u>166,163</u>	<u>63,269</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	167,177	68,047
Sobregiro bancario	(17,134)	-
	<u>150,043</u>	<u>68,047</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo para propósitos de estado de flujo de efectivo	<u>150,043</u>	<u>68,047</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(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)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	190,858	315,092
Provision para cuentas incobrables	<u>(19,667)</u>	<u>(9,810)</u>
Subtotal	171,190	305,282
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	106,525	69,977
Funcionarios y empleados	3,314	185
Otras	<u>2,408</u>	<u>2,409</u>
	<u>112,247</u>	<u>74,511</u>
Total	<u>283,438</u>	<u>379,793</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2015 el 70% de la cartera de clientes lo constituyen sus principales clientes IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. por facturación realizada por construcción de bodega y muros los cuales tienen un 25% del avance de obra planilladas y EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A. por facturación por remodelaciones a sus instalaciones las cuales tienen un 51% de avance de obras planilladas, cuya política de crédito es de 30 días para servicios de construcción de obras civiles. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía incluye US\$241,913 de reconocimiento de ingresos por avance de obras, estos valores fueron facturados durante el 2015. Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>
Por vencer:	57,132
Vencida:	
1 a 30 días	30,528
31 a 60 días	
61 a 90 días	47,914
91 a 180 días	1,840
181 a 360 días	22,700
Más de 360 días	<u>30,744</u>
	<u>133,726</u>
Total	<u>190,858</u>

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. Sin embargo, la extensión de los efectos de la actual condición de la economía ecuatoriana es incierta; por consiguiente, a la fecha de este informe no es posible evaluar si cuentas incobrables se originaran en el futuro.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(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)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	9,810	1,430
Provisión	9,857	18,822
Baja de cuentas	<u>-</u>	<u>(10,442)</u>
Saldo al final del año	<u>19,667</u>	<u>9,810</u>

Anticipos a proveedores incluye, principalmente valores entregados al subcontratista Jorge Teran por US\$55,388, por construcción de proyectos; 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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Repuestos y materiales	-	6,721
Herramientas	<u>-</u>	<u>7,630</u>
Total	<u>-</u>	<u>14,351</u>

Los saldos de inventarios corresponden a repuestos, materiales y herramientas que la Compañía mantiene en su bodega para proyectos varios.

7. Obras en curso

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de obras en curso es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obras en curso	104,935	10,342
Total	<u>104,935</u>	<u>10,342</u>

Un resumen del costo de inventarios ubicados en las obras en proceso es el siguiente:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Obras en curso (continuación)

	<u>2015</u>	<u>% avance</u>
Muros y bodegas ITSA Guayaquil	46,046	24.98%
Obra gris, infraestructura mansión Vizcaya	11,944	51.85%
Obra gris y área social vivienda principal Challuabamba	12,008	87.22%
Bodega Eggoccp	32,613	-
Otras	2,324	-
Total	<u>104,935</u>	

El movimiento de obras en curso al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>Saldo al 31-12-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia al costo de ventas</u>	<u>Transferencia a resultados acumulados</u>	<u>Otros</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2015</u>
Obras en curso	24,693	673,048	(600,379)	4,160	3,419	104,935
Total	<u>24,693</u>	<u>673,048</u>	<u>(600,379)</u>	<u>4,160</u>	<u>3,419</u>	<u>104,935</u>

8. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	540,663	513,853
(-) Depreciación acumulada	(194,381)	(175,630)
	<u>346,282</u>	<u>338,223</u>

Al 31 de diciembre del 2015, un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al 31-12-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2015</u>
Edificio	195,656	-	-	195,656
Muebles, enseres y equipos de oficina	31,430	223	-	31,653
Maquinarias y equipos	36,072	8,878	-	44,950
Equipos de computacion	45,946	7,435	-	53,381
Vehiculos	204,749	26,974	(16,700)	215,023
Subtotal	513,853	43,510	(16,700)	540,663
Depreciación acumulada	<u>(175,630)</u>	<u>(35,451)</u>	<u>16,700</u>	<u>(194,381)</u>
Total	<u>338,223</u>	<u>8,059</u>	<u>-</u>	<u>346,282</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, propiedades y equipos han sido entregados en garantías por obligaciones financieras.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Propiedades de inversion

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Condominio "El Portal"	294,634	294,634
Edificio "Andalucia Plaza"	106,108	106,108
	<u>400,742</u>	<u>400,742</u>

Propiedades de inversion corresponden a departamentos, estacionamientos y bodegas ubicados en el edificio "Andalucia Plaza" ubicados en la parroquia San Sebastian, canton Cuenca, provincia del Azuay y casa en condominio "El Portal" ubicada en la Av, Ordoñez Lasso, canton Cuenca, provincia del Azuay. Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía considera que el saldo en libros de las propiedades de inversión se aproxima a su valor razonable en vista de que no se estimaron cambios importantes desde la última estimación de su valor razonable (avalúos comerciales) efectuada al cierre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, propiedades de inversion han sido entregadas en garantías por obligaciones financieras

10. Préstamos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantizados:		
Otros	119,530	127,568
Obligaciones financieras	48,241	205,664
	<u>167,771</u>	<u>333,232</u>
Clasificación:		
Corriente	52,380	183,132
No corriente	115,391	150,100
	<u>167,771</u>	<u>333,232</u>

Al 31 de diciembre del 2015, un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2014	Plazo hasta	31 de diciembre		
					2015		
					Corriente	No corriente	
							<i>(US Dólares)</i>
Otras entidades financieras							
Novacredit	Productivo	Mensual	15.20%	Dic,17	10,129	11,782	
Andalucia	Hipotecario	Mensual	8.20%	Dic,19	17,352	61,434	
CFC Corporacion	Productivo	Mensual	15.20%	Oct,18	5,749	13,084	
Obligaciones financieras							
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	11.20%	Abr, 2018	19,150	29,091	
					<u>52,380</u>	<u>115,391</u>	

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Préstamos y obligaciones financieras (continuación)

El vencimiento anual de los préstamos no corrientes es como sigue:

	<u>US Dólares</u>
2017	58,706
2018	34,513
2019	22,172
	<u>115,391</u>

11. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	189,696	178,680
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	225,365	350,543
Accionistas	2,453	-
Nominas a empleados	36,262	25,557
IESS	19,335	11,947
Tarjetas de crédito	9,282	11,664
Otros	26,218	27,506
	<u>508,611</u>	<u>605,897</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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, un detalle de los principales proveedores es el siguiente:

	<u>2015</u>
Holcim Ecuador S. A.	48,186
Constructora Valdivieso & Asociados Cia. Ltda.	34,254
Importadora Comercial El Hierro Cia. Ltda.	26,672
Novacero S.A.	13,150
Otros	67,434
	<u>189,696</u>

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle de los vencimientos del saldo de proveedores locales, es como sigue:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuacion)

	<u>2015</u>
Por vencer:	138,471
Vencida:	
1 a 30 días	39,477
31 a 60 días	5,982
61 a 90 días	284
91 a 180 días	1,961
181 a 360 días	3,454
Mas de 360 días	67
	<u>51,225</u>
Total	<u>189,696</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los anticipos de clientes representan valores pagados por los clientes, los cuales se van descontando mensualmente de acuerdo al grado de avances de obra /proyectos reflejados en las planillas, un resumen de los saldos de los principales anticipo a clientes es el siguiente:

	<u>2015</u>
Importadora Tomebamba S.A.	154,046
Ferle S.A.	50,828
Empresa Hotelera Cuenca C.A.	17,106
Otras	3,385
	<u>225,365</u>

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	33,350	26,444
Participación de trabajadores	51,131	14,655
	<u>84,481</u>	<u>41,099</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 gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Gastos acumulados por pagar (continuación)

	Saldo al 31-Dic-2014	Adiciones	Pagos	Reversion de beneficios sociales	Saldo al 31-Dic-2015
Beneficios sociales:					
- Décimo tercer sueldo	2,718	28,454	(28,864)	-	2,308
- Décimo cuarto sueldo	3,030	6,950	(7,361)	-	2,619
- Vacaciones	12,155	25,226	(458)	(10,499)	26,424
- Fondo de reserva	8,541	12,424	(18,966)	-	1,999
	<u>26,444</u>	<u>73,054</u>	<u>(55,649)</u>	<u>(10,499)</u>	<u>33,350</u>
15% Participación trabajadores	<u>14,655</u>	<u>50,274</u>	<u>(13,798)</u>	<u>-</u>	<u>51,131</u>
Total Gastos acumulados por pagar	<u>41,099</u>	<u>123,328</u>	<u>(69,447)</u>	<u>(10,499)</u>	<u>84,481</u>

13. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	48,963	6,169
Bonificación por desahucio	42,898	29,639
	<u>91,861</u>	<u>35,808</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2015, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$354 en el 2014, US\$340 en el 2014), b) 4% anual por incremento de sueldo; c) 25 años de servicio como mínimo; d) bases demográficas del personal; e) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de descuento del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	13,045	9,328
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	35,918	23,694
Bonificación por desahucio	42,898	21,750
Total	<u>91,861</u>	<u>54,772</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2015, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. La compañía consideró como gastos no deducibles la provisión generada por los empleados que tienen menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	6,169	-
Provisión cargada al gasto	15,941	6,169
Corrección de errores con cargo a resultados acumulados	26,853	-
Total	<u>48,963</u>	<u>6,169</u>

14. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado	-	2,781
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	64,630	28,614
	<u>64,630</u>	<u>31,395</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2014, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2014 y se compensan al mes siguiente en la declaración del Impuesto al valor agregado a la administración tributaria.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Impuesto a la renta (continuación)

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por prestación de servicios de construcción y obra civil durante el 2015. Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	28,614	22,034
Retenciones en la fuente de clientes	36,016	24,923
Compensación con impuesto causado	-	(18,343)
Saldo al final del año	<u>64,630</u>	<u>28,614</u>

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:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
2013	3,691
2014	24,923
2015	36,016
	<u>64,630</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar	11,227	16,377
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	9,425	2,473
– Impuesto a la renta por pagar	<u>71,332</u>	-
	<u>91,984</u>	<u>18,850</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2015 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 2015 y 2014, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2015 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del 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:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto (anticipo mínimo en el 2014)	71,332	18,343
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	-	(18,343)
Saldo al final del año	<u>71,332</u>	<u>-</u>

b) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos grabables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

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, accionistas, partícipes 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.

En el 2015 y 2014, se registró como impuesto causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al del anticipo mínimo.

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 2015, 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 Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta - corriente	71,332	18,343
Impuesto a la renta - diferido	-	-
	<u>71,332</u>	<u>18,343</u>

e) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	335,159	97,698
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(50,274)</u>	<u>(14,655)</u>
	284,885	83,043
Más gastos no deducibles	44,951	31,933
Menos otras rentas exentas	(1,655)	(50,562)
Más gastos para generación de rentas exentas	1,473	-
Más participación de los trabajadores atribuible a los ingresos exentos	27	7,584
Menos deducción – trabajadores con discapacidad	<u>(5,447)</u>	<u>-</u>
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	<u>324,234</u>	<u>71,998</u>
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>71,332</u>	<u>15,839</u>
Anticipo mínimo	16,902	18,343
Impuesto a la renta por pagar	<u>71,332</u>	<u>18,343</u>

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2012 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

15. 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 2015 es el siguiente:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	182,000
Beneficios post- empleo	10,938
	<u>192,938</u>

16. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas 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.

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas para futura capitalizaciones. Los mismos que no tiene fecha específica de capitalización.

17. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>2015</u>
Obras generales	2,965,841
Diseños de proyectos	63,211
Otros	3,510
	<u>3,032,562</u>

Obras generales representa reconocimiento de ingresos por avances de obras y proyectos de acuerdo a elaboracion de planillas de avances de obras y esta constituida principalmente por obras realizadas a compañías de grupo Vazquez: Importadora Tomebamba S.A. por US\$1,240,821 y Empresa Hotelera Cuenca C.A. por US\$707,583 los cuales representan un 38% y 21%, respectivamente, del total de los ingresos brutos por US\$3,274,475.

Obras generales contiene la reversion del ingreso reconocido pero no facturado en el periodo 2014 por US\$241,913 por avances de obras por proyecto de contruccion de muros, cimentacion y construccion bodega ITSA a Importadora Tomebamba S.A. los cuales fueron facturados durante el 2015.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(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

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>2015</u>
Beneficios a los empleados	1,012,300
Subcontratos construcción	681,485
Costo proyecto	600,379
Costo obras	12,364
Alquiler	96,444
Depreciaciones	35,451
Honorarios profesionales	23,152
Mantenimiento y reparaciones	27,262
Transporte	26,624
Seguros	22,101
Gastos de gestión	18,879
Servicios prestados	11,503
Servicios públicos	17,253
Arrendamientos	11,700
Baja de cuentas incobrables	9,857
Provision para cuentas incobrables	7,501
Publicidad	8,650
Suministros, materiales y repuestos	8,500
Impuestos, tasas y contribuciones	6,084
Combustibles y lubricantes	3,400
Otros	39,361
	<u>2,680,249</u>

19. Costos financieros

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>
Intereses bancarios y terceros	29,300
Comisiones bancarias	1,662
Otros intereses	2,334
	<u>33,296</u>

20. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación (continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		213,553	64,700
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	35,451	43,044
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	13	29,901	-
Provision para cuentas incobrables	5	9,857	-
Reversion de reconocimiento de ingresos	17	241,913	-
Baja de cuentas inobrables	5	7,501	-
Ganancias en valor razonable de propiedades y equipos		-	(50,563)
Ajustes en provisiones		-	82,498
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	5	(153,541)	(145,371)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	14	(33,235)	-
(Aumento) disminución en inventarios y obras en curso	6 y 7	(80,508)	240,368
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(908)	-
(Aumento) Disminución en otros activos		-	(15,177)
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar	11	(92,193)	(43,001)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	14	73,134	-
(Disminución) gastos acumulados por pagar	12	53,881	(34,040)
Pago de bonificación por desahucio	13	(701)	-
Total ajustes		(234,071)	2,779
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		<u>290,967</u>	<u>142,458</u>

21. Entorno económico

Durante el periodo 2015 el ambiente macroeconómico del Ecuador ha sido afectado por los bajos precios del petróleo, apreciación del dólar y la desaceleración económica de los principales socios comerciales del Ecuador. Los acontecimientos económicos y políticos del último año tuvieron como consecuencia la disminución de la liquidez en los principales sectores de la economía ecuatoriana. A estos indicadores se suma los resultados de las encuestas oficiales que muestran un deterioro en el mercado laboral a nivel nacional, reflejado en el incremento de las tasas de desempleo y empleo inadecuado y una caída de la tasa de empleo adecuado. Estas condiciones desfavorables de la economía ecuatoriana se espera que continúen en un futuro previsible y a la fecha de este informe no es posible determinar el efecto final de esta incertidumbre, que podría ser material, sobre los valores registrados de los activos y pasivos a la fecha del balance general.

22. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2015, 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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
