

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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**

**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 y Económico UAFE, organismo de control sobre la prevención, detección y erradicación del lavado de activos y del financiamiento de delitos, le ha otorgado a EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA. la clasificación de constructor, por lo cual está obligada a informar a la Unidad de Analisis Financiero y Económico UAFE a través de 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 **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, 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 2016 han sido autorizados por la gerencia general el 3 de abril del 2017 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 **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

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

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.

#### **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:

- 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 incurrir 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 recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, en caso de ser aplicables.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

sueldo, tasas de mortalidad etc.. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una significativa incertidumbre.

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 2016 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 2016.

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

#### **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.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

#### **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 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.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

#### **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 Socios 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 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.

#### **c) 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.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

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.

#### **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.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

#### **e) Proyecto en proceso**

Los proyectos en procesos, representa la acumulacion de materiales, capitalizacion 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.

#### **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 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 periodo 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:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Años</u></b>
Edificios	29 – 30
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y herramientas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 -10

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.

#### **h) 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

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(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)**

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.

#### **(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.

#### **i) 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 reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) 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.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

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.

#### **j) 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 impuesto a la renta por el periodo 2016 y 2015 fue calculado sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo, puesto que esta fue mayor al anticipo mínimo.

##### **(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. 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.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

#### **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.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

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

#### **l) 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.

#### **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 NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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) Patrimonio**

##### **(i) Capital Social.-**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 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.

#### **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.

#### **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 periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de socios de la Compañía.

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **4. Efectivo y equivalentes del efectivo**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Efectivo	<b>1,525</b>	1,014
Bancos:		
Pichincha	<b>132,208</b>	161,637
Guayaquil	<b>33,397</b>	-
Mutualista Azuay	<b>162</b>	4,526
	<b><u>165,767</u></b>	<u>166,163</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<b>167,292</b>	167,177
Sobregiro bancario	-	(17,134)
Total efectivo y equivalente de efectivo para propósitos de estado de flujo de efectivo	<b><u>167,292</u></b>	<u>150,043</u>

### **5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Clientes	<b>393,842</b>	190,858
Provision para cuentas incobrables	<b>(18,666)</b>	(19,667)
Subtotal	<b>375,176</b>	171,190
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	<b>98,317</b>	106,525
Funcionarios y empleados	<b>12,099</b>	3,314
Otras	<b>1,300</b>	2,408
	<b><u>111,716</u></b>	<u>112,247</u>
Total	<b><u>486,892</u></b>	<u>283,438</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de clientes, incluye US\$12,754 por reconocimiento de ingresos de avance de obras, que serán facturados en el periodo siguiente. Al cierre del periodo 2016 el 66% (70% en el 2015) de la cartera de clientes lo constituyen sus principales clientes IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. y EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.. El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no genera intereses. Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Por vencer:	245,985	57,132
Vencida:		
1 a 30 días	117,809	30,528
31 a 60 días	513	-
61 a 90 días	-	47,914
91 a 180 días	-	1,840
181 a 360 días	-	22,700
Más de 360 días	<u>29,535</u>	<u>30,744</u>
	<u>147,857</u>	<u>133,726</u>
Total	<u><u>393,559</u></u>	<u><u>190,858</u></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 2016 y 2015 es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Saldo al inicio del año	19,667	9,810
Provisión	<b>698</b>	9,857
Baja de cuentas	<u><b>(1,699)</b></u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u><b>18,666</b></u></u>	<u><u>19,667</u></u>

Anticipos a proveedores incluye al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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:

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

### **6. Proyectos en proceso (continuación)**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Muros y bodegas ITSA Guayaquil	1,503	46,046
Obra gris, infraestructura mansión Vizcaya	5,527	11,944
Obra gris y área social vivienda principal Challuabamba	12	12,008
Bodega Eggoccp	19,613	32,613
Otras	2,340	2,324
Total	<u>28,995</u>	<u>104,935</u>

El movimiento de de los proyectos en proceso al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<b><u>Saldo al 31-12-2015</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Transferencia al costo de ventas</u></b>	<b><u>Transferencia a resultados acumulados</u></b>	<b><u>Otros</u></b>	<b><u>Saldo al 31-Dic-2016</u></b>
Obras en curso	104,935	565,695	(641,582)	-	(53)	28,995
Total	<u>104,935</u>	<u>565,695</u>	<u>(641,582)</u>	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>28,995</u>

	<b><u>Saldo al 31-12-2014</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Transferencia al costo de ventas</u></b>	<b><u>Transferencia a resultados acumulados</u></b>	<b><u>Otros</u></b>	<b><u>Saldo al 31-Dic-2015</u></b>
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>

### **7. Propiedades y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Costo	658,842	540,663
(-) Depreciación acumulada	<u>(209,677)</u>	<u>(194,381)</u>
	<u>449,165</u>	<u>346,282</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	<b><u>Saldo al 31-12-2015</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Ventas</u></b>	<b><u>Saldo al 31-Dic-2016</u></b>
Edificio	195,656	3,155	-	198,811
Muebles, enseres y equipos de oficina	31,653	8,970	-	40,623
Maquinarias y equipos	44,950	17,337	-	62,287
Equipos de computación	53,381	16,613	-	69,994
Vehículos	215,023	132,801	(60,697)	287,127
Subtotal	540,663	178,876	(60,697)	658,842
Depreciación acumulada	(194,381)	(55,825)	40,529	(209,677)
Total	<u>346,282</u>	<u>123,051</u>	<u>(20,168)</u>	<u>449,165</u>

## EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>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	<u>204,749</u>	<u>26,974</u>	<u>(16,700)</u>	<u>215,023</u>
Subtotal	<b>513,853</b>	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 2016 y 2015, propiedades y equipos han sido entregados en garantías por obligaciones financieras.

### 8. Propiedades de inversion

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Condominio "El Portal"	<b>174,858</b>	294,634
Edificio Andalucía Plaza Dep. 203	<b>148,225</b>	106,108
Edificio Amalfi, Departamento 203	<b>129,711</b>	-
	<u><b>452,794</b></u>	<u>400,742</u>

Propiedades de inversion corresponden a departamentos, estacionamientos y bodegas ubicados en el edificio "Andalucía Plaza" ubicados en la parroquia San Sebastian, canton Cuenca, provincia del Azuay; casa en condominio "El Portal" ubicada en la Av, Ordoñez Lasso, canton Cuenca, provincia del Azuay; y, condominio "Amalfi" ubicado en calle ramona cordero y Eloy Abad, cantón Cuenca, provincia del Azuay.

Al 31 de diciembre del 2016, los valores razonables de las propiedades de inversión fueron determinados por peritos independientes y se basan en los valores de mercado, que corresponde al monto estimado en el que las propiedad 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 mercadeo en la que ambas partes han actuado voluntariamente.

Al 31 de diciembre del 2016, un movimiento de propiedades de propiedades de inversión, es como sigue:

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Cambios en el</u> <u>valor</u> <u>razonable</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>
Portal	169,070	-	-	5,788	174,858
Andalucia	106,109	34,496	-	7,620	148,225
Amalfi	125,563	-	-	4,148	129,711
Subtotal	<u>400,742</u>	<u>34,496</u>	<u>-</u>	<u>17,556</u>	<u>452,794</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, propiedades de inversion han sido entregadas en garantías por obligaciones financieras

**9. Préstamos y obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantizados:		
Otros	179,655	119,530
Obligaciones financieras	29,091	48,241
	<u>208,746</u>	<u>167,771</u>
Clasificación:		
Corriente	74,844	52,380
No corriente	133,902	115,391
	<u>208,746</u>	<u>167,771</u>

Un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2016	Plazo hasta	31 de diciembre	
					Corriente	No corriente
<i>(US Dólares)</i>						
<b>Otras entidades financieras</b>						
Novacredit	Productivo	Mensual	15.20%	Dic,17	27,920	77,216
Andalucia	Hipotecario	Mensual	8.20%	Dic,19	18,829	42,605
CFC Corporacion	Productivo	Mensual	15.20%	Oct,18	6,687	6,398
<b>Obligaciones financieras</b>						
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	11.20%	Abr, 2018	21,408	7,683
					<u>74,844</u>	<u>133,902</u>

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**9. Préstamos y obligaciones financieras (continuación)**

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2015	Plazo hasta	31 de diciembre 2015	
					Corriente	No corriente
<i>(US Dólares)</i>						
<b>Otras entidades financieras</b>						
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
<b>Obligaciones financieras</b>						
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	11.20%	Abr, 2018	19,150	29,091
					<b>52,380</b>	<b>115,391</b>

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

	<u>US Dólares</u>
2018	53,227
2019	43,873
2020	25,164
2021	11,638
	<b>133,902</b>

**10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	112,225	189,696
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	45,585	225,365
Planillas varias	153,189	-
Otros	39,056	26,218
Socios	24,552	2,453
Nominas a empleados	30,770	36,262
IESS	14,264	19,335
Tarjetas de crédito	4,763	9,282
	<b>424,404</b>	<b>508,611</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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.

## EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### 10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de planillas corresponden a las obras ejecutadas en el proyecto ITSA para ser facturada en el periodo siguiente.

### 11. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los beneficios sociales por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	41,063	33,350
Participación de trabajadores	<u>72,404</u>	<u>51,131</u>
	<u>113,467</u>	<u>84,481</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 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustese</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2016</u>
<b>Beneficios sociales:</b>					
- Décimo tercer sueldo	2,308	72,694	(72,699)	-	2,303
- Décimo cuarto sueldo	2,619	33,485	(33,917)	-	2,187
- Vacaciones	26,424	36,348	(27,914)	-	34,858
- Fondo de reserva	1,999	63,545	(63,829)	-	1,715
	<u>33,350</u>	<u>206,072</u>	<u>(198,359)</u>	<u>-</u>	<u>41,063</u>
15% Participación trabajadores	<u>51,131</u>	<u>71,547</u>	<u>(50,274)</u>	<u>-</u>	<u>72,404</u>
Total Gastos acumulados por pagar	<u>84,481</u>	<u>277,619</u>	<u>(248,633)</u>	<u>-</u>	<u>113,467</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Reversion de</u> <u>beneficios</u> <u>sociales</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2015</u>
<b>Beneficios sociales:</b>					
- 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>

### 12. 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 2016 y 2015, es el siguiente:

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	84,484	48,963
Bonificación por desahucio	55,975	42,898
	<u>140,459</u>	<u>91,861</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 2016 y 2015, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de crecimiento de salarios	4,00%	4,00%
Tasa de descuento anual	4,00%	4,00%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años	15,397	13,045
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	69,087	35,918
Bonificación por desahucio	55,975	42,898
Total	<u>140,459</u>	<u>91,861</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2016, 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.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

	<b>Jubilación patronal</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Saldo inicial	48,963	6,169
Provisión cargada al gasto	35,521	15,941
Corrección de errores con cargo a resultados acumulados	-	26,853
Total	<b><u>84,484</u></b>	<b><u>48,963</u></b>

	<b>Desahucio</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Saldo inicial	42,898	29,639
Provisión cargada al gasto	25,013	13,960
Pagos	(11,936)	(701)
Total	<b><u>55,975</u></b>	<b><u>42,898</u></b>

**13 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 2016 y 2015 es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Activos por impuestos corrientes:		
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<b><u>36,648</u></b>	64,630
	<b><u>36,648</u></b>	64,630
Activo por Impuesto diferido	<b><u>3,591</u></b>	-
	<b><u>40,239</u></b>	64,630

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Saldo al inicio del año	64,630	28,614
Retenciones en la fuente de clientes	36,648	36,016
Compensación con impuesto causado	(64,630)	-
Saldo al final del año	<b><u>36,648</u></b>	64,630

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

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>
2016	36,648
	<u>36,648</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de pasivos por impuestos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar	37,561	11,227
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	7,364	9,425
– Impuesto a la renta por pagar	<u>102,909</u>	<u>71,332</u>
	<u>147,835</u>	<u>91,984</u>
Pasivo por Impuesto diferido	<u>861</u>	-
	<u>148,696</u>	<u>64,630</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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.

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	71,332	-
Provisión cargada al gasto (anticipo mínimo en el 2015)	102,909	71,332
Pago de impuesto a la renta	(6,702)	
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	<u>(64,630)</u>	-
Saldo al final del año	<u>102,909</u>	<u>71,332</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

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(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)**

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, Socios, 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 2016 y 2015, 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 2016, 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 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 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
- ⇒ 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.

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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 (continuacion)**

Al 31 de diciembre del 2016, el activo y pasivo por impuesto diferido reconocido por la Compañía, es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>
Impuesto diferido activo atribuible a:	
- Reconocimiento de provisiones	<u>3,591</u>
	<u>3,591</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:	
- Reconocimiento de ingresos	<u>861</u>
	<u>861</u>
Impuesto diferido activo (neto)	<u><u>2,730</u></u>

e) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Impuesto a la renta - corriente	<b>102,910</b>	71,332
Impuesto a la renta - diferido	<b><u>(2,730)</u></b>	<u>-</u>
	<u><b>100,180</b></u>	<u>71,332</u>

f) 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 2016 y 2015, fueron las siguientes:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	<b>480,384</b>	335,159
Participación de los trabajadores en las utilidades	<b><u>(71,547)</u></b>	<u>(50,274)</u>
	<b>408,837</b>	284,885
Más gastos no deducibles	<b>75,415</b>	44,951
Menos otras rentas exentas	<b><u>(27,160)</u></b>	<u>(1,655)</u>
Mas gastos para generacion de rentas exentas	<b>-</b>	1,473
Más participación de los trabajadores atribuible a los ingresos exentos	<b>306</b>	27
Menos deducción – trabajadores con discapacidad	<b><u>(2,036)</u></b>	<u>(5,447)</u>
Menos diferencia temporaria-reconocimiento de ingreso	<b><u>(3,912)</u></b>	<u>-</u>
Provisiones	<b>16,322</b>	-
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	<b><u>467,772</u></b>	<u>324,234</u>
Impuesto a la renta causado (22%)	<b>102,910</b>	71,332
Anticipo mínimo	<b>22,716</b>	16,902
Impuesto a la renta del periodo	<b><u>102,910</u></b>	<u>71,332</u>

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(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)**

#### **g) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2013 al 2016, 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 2016 es el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sueldos y beneficios sociales	216,159	182,000
Beneficios post- empleo	7,060	10,938
	<b><u>223,219</u></b>	<b><u>192,938</u></b>

### **15. Patrimonio de los Socios**

#### **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 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.

#### **Aporte para futuro aumento de capital**

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

### **16. Ingresos ordinarios**

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Obras generales	<b>3,953,036</b>	2,965,841
Diseños de proyectos	-	63,211

## **EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

---

### **16. Ingresos ordinarios (continuación)**

Ingresos acumulados	12,754	-
Otros	-	3,510
	<u>3,965,790</u>	<u>3,032,562</u>

Obras generales representa reconocimiento de ingresos por avances de obras y proyectos de acuerdo a elaboración de planillas de avances de obras y esta constituida principalmente por obras realizadas a compañías de grupo Vazquez.

### **17. Costos y gastos por naturaleza**

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de nómina y beneficios a los empleados	1,273,555	997,921
Subcontratos construcción	1,024,848	681,485
Costo proyecto	641,582	600,379
Costo obras	-	12,364
Transporte	56,836	25,079
Alquiler	192,586	96,444
Depreciaciones	55,825	35,451
Honorarios profesionales	26,879	34,655
Mantenimiento y reparaciones	35,275	27,151
Seguros	21,832	22,101
Otros	177,158	147,219
	<u>3,506,376</u>	<u>2,680,249</u>

### **18. Costos financieros**

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses bancarios y terceros	29,519	29,300
Comisiones bancarias	2,406	1,662
Otros intereses	-	2,334
	<u>31,925</u>	<u>33,296</u>

### **19. 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 2016 y 2015, es como sigue:

**EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

**19. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación (Continuación)**

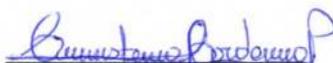
	Notas	2016	2015
<b>Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:</b>			
Ganancia neta		308,657	213,553
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	55,825	35,451
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	12	60,534	29,901
Provision para cuentas incobrables	5	698	9,857
Reversion de reconocimiento de ingresos	16	-	241,913
Baja de cuentas incobrables	5	-	7,501
Ganancias en venta de propiedades y equipos		(22,885)	-
Ganancias en valor razonable de propiedades de inversión		(17,556)	-
Ingresos por reconocimiento de impuesto diferido		(2,730)	-
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	5	(198,617)	(153,541)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	13	27,982	(33,235)
(Aumento) disminución en inventarios y obras en curso	6 y 7	75,940	(80,508)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(5,171)	(908)
(Aumento) Disminución en otros activos			-
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar	10	(84,207)	(92,193)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	13	63,354	73,134
(Disminución) gastos acumulados por pagar	11	21,483	53,881
Pago de bonificación por desahucio	12	(11,936)	(701)
Total ajustes		(111,172)	(234,071)
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		271,371	290,967

**20. Contingencias**

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2016, 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.

**21. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.

  
Sra. Cristina Cordero Peña  
Gerente General

  
CPA. Jorge Heras  
Contadora General