

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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 compañía debido a su clasificación de constructor como actividad económica, está obligado a informar a la Unidad de Análisis de Financieros Económicos 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 EGGCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 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, 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 EGGCCP 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 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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:

- La Gerencia Utiliza el juicio profesional al compensar aquellas partidas pendientes de cobro o pago con partes relacionadas, y que dicha compensación refleja el fondo de la transacción con estas compañías.
- El juicio profesional es aplicado por la Administración para distinguir las propiedades de inversión de las propiedades ocupadas por el dueño y las variables consideradas en la medición del valor razonable.
- Cuando la entidad puede medir con fiabilidad el grado de realización de la transacción, los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por 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.
- La vida útil y los valores residuales de la propiedad y equipo, así como la valoración del importe recuperable de los activos y el valor razonable de las propiedades de inversión.
- La recuperación de los activos por impuestos diferidos, en caso de ser aplicables.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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

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

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

a) Clasificación de saldos corrientes a no corrientes

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

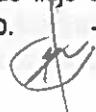
b) Instrumentos financieros básicos

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

- Ⓔ Efectivo y equivalente de efectivo
- Ⓕ Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar
- Ⓖ Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- Ⓗ Préstamos y obligaciones financieras

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.



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de las cuentas por cobrar 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 de valor.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, 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 determinando en el reconocimiento inicial.

Préstamos y obligaciones financieras

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

c) Baja de activos y pasivos financieros

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

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



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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)

d) Proyectos en proceso

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 ponderado.

e) Obras en curso

La obra 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.

f) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia y los intereses que son devengados según el tiempo del financiamiento.

g) Propiedades y equipos

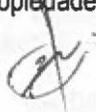
Las propiedades y equipos son activos tangibles que:

- (a) Se mantienen para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos.
- (b) Se esperan usar por más de un periodo.

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

Las propiedades y equipos se reconocen a su costo de adquisición, 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 condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

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



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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)

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

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

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

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

Cuando se vende o se da de baja un elemento de la propiedad planta y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha baja o venta.

h) Propiedades de inversión

(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.

(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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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)

(iii) Deterioro

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

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

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

i) Impuesto a las ganancias

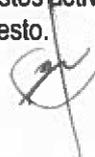
Los gastos por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Activos por impuesto corriente

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

(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.



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

4. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha evaluado los casos antes mencionado y han sido aplicables, razón por lo cual los estados financieros incluyen ajuste de reconocimiento de impuestos diferido por estos conceptos.

(iv) Gasto de impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo incluye la suma del impuesto corriente y movimiento del impuesto diferido para el periodo actual (si lo hubiera).

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias generadas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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)

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. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

(ii) Beneficios a Corto Plazo. -

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

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la 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.



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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)

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

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 2019 y 2018, 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 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.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(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 periodo 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 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	350	414
Institución Financiera:		
Pichincha	-	42,452
Banco del Austro	1325	-
Banco de Guayaquil	-	1117
Mutualista Azuay	164	162
	<u>1,489</u>	<u>44,145</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,839	44,145

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

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

5. Cuentas por cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	374,902	454,420
Provisión para cuentas incobrables	<u>(19,178)</u>	<u>(19,178)</u>
Subtotal	355,725	435,242
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	70,455	44,341
Funcionarios y empleados	7,506	3,108
Otras	<u>30,516</u>	<u>1,429</u>
	77,961	48,878
Total	<u>433,686</u>	<u>484,120</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de clientes, incluye US\$155,272 por reconocimiento de ingresos de avances de obras, que serán facturados en el periodo siguiente. Al cierre del periodo 2019 el 61% de la cartera de clientes lo constituyen los clientes Alfredo Heras y Nexumcorp S.A. El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no genera intereses. Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer:	155,272	387,694
Vencida:		
1 a 30 días	759	8,784
31 a 60 días	330	10,287
61 a 90 días	-	12,179
91 a 180 días	327	15,187
181 a 360 días	195,181	164
Más de 360 días	<u>23,033</u>	<u>21,307</u>
	219,631	67,908
Total	<u>374,902</u>	<u>455,602</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.



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

5. Cuentas por cobrar (continuación)

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	19178	19178
Provisión	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>19178</u>	<u>19178</u>

El anticipo a proveedores incluye al 31 de diciembre de 2019 y 2018, valores entregados a contratistas por servicios; adicionalmente, el saldo contiene UD\$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 contratistas se devengan conforme el avance del servicio contratado, este no genera intereses y vence de acuerdo al plazo establecido en el contrato.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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. Proyectos en proceso

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de proyectos en proceso, incluye principalmente inventarios de materiales y herramientas que la compañía mantiene en su bodega para ser utilizados en diferentes proyectos que están en proceso. Un resumen del costo de inventarios ubicados en la bodega central y en bodegas de cada una de las obras es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificio Alyzo	602	1,086
Peugeot Quito Eloy Alfaro	4,230	
Muros y bodegas ITSA Loja	-	10,565
Bodega Eggoccp	16,447	14,716
Otros	216	2,510
Total	<u>21,495</u>	<u>28877</u>

7. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto pagado por anticipado corresponde a los seguros que mantiene la empresa de los bienes, principalmente de los vehículos, por otro lado, están los intereses por el financiamiento con la empresa Corporación Nexum Nexumcorp S.A

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros anticipados	4,575	9,795
Intereses anticipados	<u>1,861</u>	<u>7,005</u>
	<u>6,435</u>	<u>16,800</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

z

8. Propiedades y equipos, neto e intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	471,783	553,108
(-) Depreciación Acumulada	<u>(187,116)</u>	<u>(233,499)</u>
Total	<u>284,667</u>	<u>319,609</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, propiedades y equipos han sido entregados en garantías por obligaciones financieras.

9. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Condominio "El Portal"	174,858	174,858
Edificio Andalucía Plaza Dep. 203	148,225	148,225
Edificio Amalfi, Departamento 203		129,711
	<u>323,083</u>	<u>452,794</u>

Propiedades de inversión corresponden a departamentos, estacionamientos y bodegas ubicados en el edificio "Andalucía Plaza" ubicados en la parroquia San Sebastián, casa en condominio "El Portal" ubicada en la Av. Ordoñez Lasso, ambos en el cantón Cuenca, provincia del Azuay. Al 31 de diciembre de 2019 las propiedades de inversión registran una disminución de UD\$129,711 que corresponde por la venta del Edificio Amalfi, departamento 203, venta que fue realizada al socio de la empresa Arq. Eddison Gustavo Garcés Orbe.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la propiedad de inversión denominado Condominio "El Portal", ha sido entregado en garantías por obligaciones financieras.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

(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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	202,522	357,519
Otras cuentas por pagar:		
Socios	-	15,460
Dividendos por pagar socios	-	69,895
Tarjetas de crédito	28,065	23,748
Otros	61,605	33,172
	<u>292,191</u>	<u>499,795</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 del valor por pagar a contratistas, proveedores de materiales y de gastos administrativos es el siguiente:

	<u>2019</u>
Las cuentas por pagar están divididas como sigue:	
Contratistas	144,227
Proveedores de materiales	43,930
Proveedores de gastos administrativos	14,364
	<u>202,522</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Préstamos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantizados:		
Otros	30,914	22,241
Relacionada	147,422	56,083
Obligaciones Financieras	<u>266,708</u>	<u>121,054</u>
	<u>445,043</u>	<u>199,378</u>
Clasificación:		
Corriente	344,820	163,271
No corriente	<u>100,224</u>	<u>36,108</u>
	<u>445,043</u>	<u>199,379</u>

Al 31 de diciembre del 2019 un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2019	Plazo hasta	31 de diciembre	
					2019	
					Corriente	No corriente
(US Dólares)						
Otras entidades financieras						
Nexumcorp S.A	Productivo	Al vencimiento	10.00%	Dic,20	30,914	-
Relacionadas					-	-
Eggoarq	Pagaré	Mensual	8.78%	Jul,21	47,198	34,740
Eggoarq	Pagaré	Al vencimiento	8.78%	Nov,20	-	65,484
Obligaciones financieras						
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	9.76%	Ene,20	15,776	-
Banco del Pichincha	Hipotecario	Al vencimiento	9.76%	Jun,20	92,173	-
Banco del Pichincha	Hipotecario	Al vencimiento	9.76%	Abr,20	71,347	-
Banco del Pichincha	Sobregiro	Mensual	9.76%		37,019	-
Banco de Guayaquil	Hipotecario	Al vencimiento	10.21%	Jun,20	47,204	-
Banco de Guayaquil	Hipotecario	Trimestral	10.21%	Abr,20	3,188	-
					<u>344,820</u>	<u>100,224</u>

El saldo de los préstamos no corrientes tiene vencimiento en el año 2021, siendo está deuda que mantiene con Eggoarq empresa relacionada.

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Pasivos corrientes por beneficio a empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por cancelar a los empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar empleados:		
Sueldos por pagar	28,862	47,394
XIII por pagar	1,236	6,562
XIV por pagar	1,477	2,444
Vacaciones por pagar	23,797	25,282
15% Participación de trabajadores		25,576
Obligación con empleados	21,622	
	<u>76,995</u>	<u>107,258</u>

13. Anticipo clientes

Al 31 de diciembre del 2019, los anticipos de clientes representan valores pagados por los clientes, los cuales se van descontando mensualmente de acuerdo al grado de avance de obra de proyectos reflejados en las planillas, un detalle de anticipos a clientes es como sigue:

	<u>2019</u>
Ciente:	
Matute Zamora Carlos Luis	79,632
Nexumcorp S.A	85,000
Encalada Larriva Marco	16,905
Toyocuencia S.A.	50,000
	<u>231,537</u>

14. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para la jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	41,440	71,784
Bonificación por desahucio	42,833	46,366
	<u>84,273</u>	<u>118,150</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

14. Reserva por jubilación patronal y desahucio

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".

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	15,770	29,911
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	25,670	41,873
Bonificación por desahucio	42,833	46,366
Total	<u>84,273</u>	<u>118,150</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2019, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen a los pagos efectuados.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	71,784	63,955
Provisión cargada a resultados	-	14,048
Reversión cargada a otros ingresos	(30,344)	(6,219)
Total	<u>41,440</u>	<u>71,784</u>

	<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	46,366	41,547
Provisión cargada a resultados	6,653	10,036
Reversión cargada a otros ingresos	0	(1,769)
Pagos	(10,187)	(3,448)
Total	<u>42,832</u>	<u>46,366</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. 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 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado		4,034
Anticipo de impuesto a la renta	347	4,350
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	8,223	17,422
Total	<u>8,569</u>	<u>25,806</u>

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año:	17,422	6,428
Retenciones en la fuente de clientes	8,223	17,422
Compensación con impuesto causado	(17,422)	(6,428)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		
Saldo al final del año	<u>8,223</u>	<u>17,422</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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	12,192	8,542
Retenciones en la fuente IR por pagar	4,871	5,287
Impuesto a la renta por pagar		32,798
Otros Impuestos	12,233	14,701
Total	<u>29,296</u>	<u>61,328</u>



EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Impuesto a la renta (continuación)

El saldo del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 y el valor del mes de noviembre cuenta está con facilidades de pago hasta julio 2020.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 y el valor del mes de noviembre cuenta está con facilidades de pago hasta julio 2020.

b) Conciliación tributaria

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determina como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (perdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(255,668)	160,466
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	(24,070)
	<u>(255,668)</u>	<u>136,396</u>
(+) Gastos no deducibles	22,527	28,142
(-) Otras rentas exentas	(14,600)	(6,476)
(+) Gastos para generación de rentas exentas	-	250
(+) Participación de los trabajadores atribuible a los ingresos exentos	-	934
(+) Participación y reversión de diferencias temporarias	17,914	(28,056)
Utilidad sujeta impuesto a la renta/(Perdida tributaria)	<u>(229,826)</u>	<u>131,190</u>

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

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

d) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

De acuerdo a la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria Art. 20 establece que "El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento." La empresa acogiéndose a este artículo no calcula y no paga el anticipo del impuesto a la renta.

e) Impuesto a la renta diferido

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

- ✓ Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de 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; los valores por concepto de gastos estimados por la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ✓ Las provisiones de desahucio y pensiones jubilares son no deducibles y generan impuesto diferido hasta el momento del pago.
- ✓ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activo biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo del activo y pasivo por impuesto diferido reconocido por la compañía es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido activo atribuible a:		
Amortización de perdidas	85,728	85,728
Jubilación patronal y desahucio	5,401	5,698
	<u>91,129</u>	<u>91,426</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:		
Reconocimiento de ingresos	-	4,775
	<u>-</u>	<u>4,775</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Impuesto a la renta (continuación)

f) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta – corriente		32,798
Impuesto a la renta –diferido	1,663	7,014
	<u>1,663</u>	<u>39,812</u>

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años del 2017 al 2019, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

16. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 264.414 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una. El capital en acciones está conformado de la siguiente manera:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garcés Orbe Eddison Gustavo	99.85%	50.00%	264,014	132,207
Cordero Peña Cristina Anastacia	-	49.85%	-	131,807
Garcés Tola María Verónica	0.15%	0.15%	400	400
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>264,414</u>	<u>264,414</u>

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 accionistas para futura capitalizaciones. Los mismos que no tiene fecha específica de capitalización

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondientes del 2018)

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

17. Ingresos ordinarios

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obras generales	993,611	2,121,562
	<u>993,611</u>	<u>2,121,562</u>

Obras generales representa reconocimiento de ingresos por US\$155,271 por avances de obras y proyectos de acuerdo a la elaboración de planillas de avances de obras y está constituida principalmente por obras realizadas al cliente **Corporación Nexum Nexumcorp S.A** con un 60.94% por la obra de **Peugeot Quito Eloy Alfaro**.

Obras Generales representa una reversión de ingresos por UD\$320,338 de este valor se reconoce una pérdida por UD\$55,055 por haber reconocido ingresos superiores al valor realmente facturado, valor que corresponde al cliente **Heras Alfredo Walter** de la obra **Edificio Alyzo**.

18. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2019 y 2019, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de nómina y beneficios a los empleados	576,904	713,632
Subcontratos de construcción	398,906	819,080
Costo de inventarios	84,395	218,791
Transporte	11,522	6,134
Alquiler	7,056	13,486
Depreciaciones	38,486	40,040
Honorarios Profesionales	14,283	26,497
Mantenimiento y reparaciones	17,515	27,604
Seguros	17,676	17,014
Otros	128,663	97,771
	<u>1,295,406</u>	<u>1,980,049</u>

EGGOCCP CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondientes del 2018)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

19. Costos financieros

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

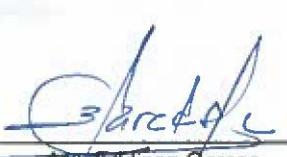
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses bancarios y terceros	25,263	19,152
Comisiones bancarias	1,705	1,725
Otros intereses	7,965	2,882
	<u>34,933</u>	<u>23,759</u>

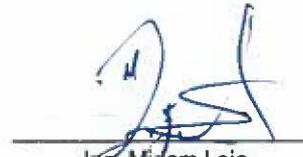
20. Flujo de efectivo

Conciliación de la ganancia neta del efectivo utilizado en actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>
Pérdida neta		(255,668)
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	10	34,942
Amortización de intangibles	-	3,551
(Aumento) disminución de prov. para jubilación patronal y desahucio	14	(33,877)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	5	50,434
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	15	17,237
(Aumento) disminución en inventarios y obras en curso	6	7,381
(Aumento) Disminución en gastos anticipados	7	10,365
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	15	(32,032)
(Aumento) anticipo clientes	13	22,330
(Disminución) Cuentas por pagar y obligaciones empleados	10 y 11	(237,867)
(Ingresos) gastos por reconocimiento de impuesto diferido	15	(4,478)
Total ajustes		<u>(162,016)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación		<u>(417,684)</u>


Atq. Eddison Garces
Gerente General


Ilg. Miriam Loja
Contador General