

2018

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO 2016

[Opinión del Auditor al conjunto completo de los estados financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para la Compañía.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
IVA	- Impuesto al Valor Agregado
SIC	- Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyentes
JGA	- Junta General de Accionistas

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre 31,		
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	
(U.S. dólares)				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente de efectivo	7	21,979	4,638	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	29,983	9,964	
Activos por impuestos corrientes	9	148,360	144,342	
Total activos corrientes		<u>200,322</u>	<u>158,943</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	10	138,003	136,003	
Cuentas por cobrar relacionadas	11	1,689,224	1,553,417	
Acciones en TAGIDEN S.A.		-	220	
Cuentas por cobrar largo plazo	12	265,147	264,927	
Otros activos - inversiones		<u>2,553,446</u>	-	
Total activos no corrientes		<u>4,645,820</u>	<u>1,956,566</u>	
TOTAL		<u>4,846,142</u>	<u>2,115,510</u>	

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

ing. Francisco G. Guarderas Cueto
Presidente

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
(U.S. dólares)			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	7	-	29,841
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	128,987	140,867
Pasivos por impuestos corrientes	9	-	314
Obligaciones acumuladas	14	9,120	11,748
Total pasivos corrientes		138,107	182,770
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	15	1,827,900	1,636,206
Cuentas por pagar Accionistas		2,553,446	-
Total pasivos no corrientes		4,381,346	1,636,206
Total pasivos:		<u>4,519,453</u>	<u>1,818,976</u>
PATRIMONIO:	17		
Capital social		430,846	430,846
Reservas		247	247
Resultados acumulados		(104,404)	(104,404)
Total patrimonio		<u>326,689</u>	<u>326,689</u>
TOTAL		<u>4,846,142</u>	<u>2,145,665</u>

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.



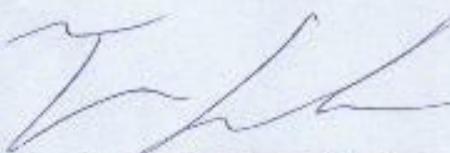
CPA. José Villón Tirsio
Contador

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

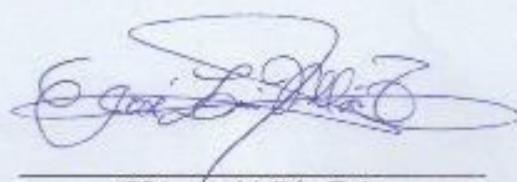
COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2017 Y 2016

	Enero 01 a Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
INGRESOS	30,286	89,422
EGRESOS OPERATIVOS		
Costos operativos y gastos generales	(27,193)	(86,385)
Impuestos y contribuciones	(1,953)	-
Gastos financieros	(1,140)	(2,967)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-	70
Participación a trabajadores	-	(11)
Impuesto a la renta	-	(13)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	-	47

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.



Ing. Francisco G. Guarderas Cueto
Presidente



CPA. José Villón Tirsio
Contador

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Capital social	Aporte futura capitalización	Reservas			Resultados acumulados	Total
		Legal	(U.S. dólares)	Facult		
20.000	410.846	46	201		(104.451)	326.642
410.846	[410.846]				47	47
Saldos al 31 de Diciembre 2016	430.846	-	46	201	[104.404]	326.689
Resultado integral del año						
Saldos al 31 de Diciembre 2016	430.846	-	46	201	(104.404)	326.689

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.


Ing. Francisco G. Guarderas Cuelo
Presidente


CPA José Villón Trío
Contador

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

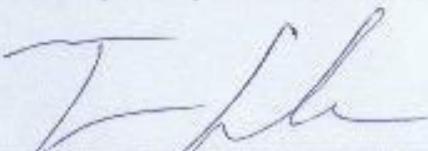
01 de Enero al 31 de Diciembre

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	30,286	89,086
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(29,146)	(83,471)
Cargos financieros	(1,140)	(2,967)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-</u>	<u>2,648</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en construcciones en curso	(135,807)	(171,840)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(135,807)</u>	<u>(171,840)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos recibidos	191,694	173,594
Prestamos bancarios pagados	(38,546)	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>153,148</u>	<u>173,594</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	17,341	4,402
Comienzo del año	4,638	236
FIN DE AÑO	<u>21,979</u>	<u>4,638</u>

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO

Diciembre 31,

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad neta	47	
Partidas de conciliación entre la (Pérdida) Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Participación trabajadores	11	
Impuesto a la Renta	13	
Total Partidas Conciliatorias	<u>-</u>	<u>24</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por cobrar	(15,024)	
Otros pasivos	<u>-</u>	
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	17,601	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-</u>	<u>2,648</u>



Ing. Francisco G. Guarderas Cuelo
Presidente



CPA. José Villón Tirsio
Contador

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN AL 31 DE DICIEMBRE, DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 14 de junio del 1982 en la ciudad de Guayaquil, con el nombre de COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO. Con fecha 8 de diciembre del 2000 reforma sus estatutos e incrementa su capital, mediante escritura pública e inscrita en el registro mercantil el 22 de marzo del 2001.

La actividad principal es dedicarse a la construcción de calles y carreteras, así como de obras viales y civiles.

RUC: 0990601453001 ante el Servicio de Rentas Internas, ante la Superintendencia de Compañías su expediente es el N.º 40241. En la actualidad tiene oficinas en la ciudad de Guayaquil.

Principio de ente contable:

La COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO desde el año 2010 y los siguientes ejercicios económicos ha incrementado su pasivo a favor del Ing. Guarderas Pareja Leonardo en el cual su importe, a la fecha antes indicada fue de US\$736,908 incrementando en los años siguientes a US\$1,827,900 al 31 de diciembre del 2017.

Este pasivo a favor del ex - accionista tiene como contrapartida el registro del rubro "Otros activos no corrientes" y las negociaciones se hacen de forma directa a título personal. Es importante explicar que el inmueble, donde se construye las oficinas, este activo fijo (Inmueble) no es de propiedad de COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO por lo cual, la activación de esta inversión está hecha por separado generando un ente contable adicional a COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO en cuyo caso corresponde al Ing. Guarderas Pareja Leonardo.

Contrato de cesión de derechos por parte de los accionistas:

Durante el año 2017 se gestionaron activos originados del patrimonio de los accionistas por medio de transacciones en años anteriores e inversiones en TORQUEMADA GLOBAL C.V. originadas por la venta de un paquete societario compuesto de acciones de las compañías Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. e Inversiones San Carlos S.A. el importe asciende a US\$2,553,446 a favor de la COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

1.1. Situación económica del país

Durante el año 2017 se mantuvo bajo el precio del petróleo con relación al Presupuesto General del Estado, cuyo efecto en la economía del país disminuyó el circulante, las entidades financieras han tenido mayor cuidado en la gestión de la cartera de créditos.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como; priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en 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 de la Compañía han sido preparados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Se revelan un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades [Mejoras]	1 de enero del 2017
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes Derogados: NIC 11 - Contratos de Construcción. NIC 8 - Ingresos Ordinarios CINIF 13 - Programas para Clientes Leales CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes	1 de enero del 2017
	Inmuebles CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes SIC 31 - Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de	
	Publicidad Arendamientos	1 de enero del 2017
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas [Modificación]	1 de enero del 2017
NIC 7	Iniciativa de Revelación [Modificación]	1 de enero del 2017
CINIIF 12	transacciones en Moneda Extranjera y Contaprestaciones Anticipadas	1 de enero del 2017
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos	1 de enero del 2017

2.1.2 Moneda funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

- COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes Incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y anticipos a proveedores". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ii. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

i. Cuentas por cobrar y anticipos a proveedores

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Obligaciones financieras y bancarias:

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

b. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

iii. Saldos y transacciones con partes relacionadas

a. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

b. Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

2.3.4 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de qué la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

2.4 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

2.4.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. En el año 2015, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige 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% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, mientras que para el año 2015, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo pagado puesto que el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables fue menor.

2.5 Beneficios a los empleados

2.5.1 Beneficios a corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) **Otras provisiones:** corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.6 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendere de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

a) Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen inmediatamente cuando el servicio ha sido prestado. Entre estos están los servicios por concepto de alquiler de maquinaria y servicio de transporte a sus compañías relacionadas.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Obligaciones para beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa). Para el efecto, la Compañía utilizó las tasas presentes de mercado, con las referencias temporales apropiadas, para descontar los pagos a corto plazo, y estimó la tasa de descuento para los vencimientos a más largo plazo, extrapolando las tasas de mercado presentes mediante la curva de rendimiento.

c) Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas, variables y líneas de financiación (emisión de deuda). El riesgo es manejado por la Compañía mediante la restructuración de créditos a largo plazo con períodos de gracia con tasa variable y mediante una titularización de flujos a tasa fija.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía realiza el 99% de sus ventas a su relacionada La Fabril S.A., el plazo de estas cuentas por cobrar es semanal y las recuperaciones se gestionan mediante un Fideicomiso Titularización de Flujos, a través de un banco local. Las otras ventas no son representativas, por lo que el riesgo de crédito no es representativo para la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez

La liquidez de la Compañía se ha visto deteriorada significativamente en los últimos años, principalmente por los altos costos de producción y los costos financieros de la deuda. La Administración contrata líneas de líneas de crédito a corto plazo para suplir la necesidad de liquidez.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses e impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

4.2 Riesgo de capitalización

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

	Diciembre 31.			
	2017		2016	
	(U.S. dólares)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,979		4,638	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	29,983	265,147	9,964	264,927
Otros activos - inversiones		2,553,446		-
Cuentas por cobrar relacionadas		1,689,224		1,553,417
Total activos financieros	51,962	4,507,817	14,602	1,818,344
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	128,987		149,867	
Cuentas por pagar Accionistas		2,553,446		-
Cuentas por pagar relacionadas		1,827,900		1,636,206
Total pasivos financieros	128,987	4,381,346	149,867	1,636,206

6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos subsecuentes.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	Diciembre 31.	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Entidad local:		
Banco Produbanco cta.cte. 02006032776	21,036	4,313
Banco Produbanco cta.cte. 12006545659	25	325
Fondo de caja	916	-
	21,979	4,638

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Durante el año 2016 se obtuvo un préstamo sobre firmar con Produbanco S.A. por la cifra de US\$50,000 cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$29,841.

Durante el año 2017 este saldo fue pagado en su totalidad.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos significativos corresponden a:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	21,617	936
Empleados	7,460	8,122
Depósitos en garantía	906	906
	<u>29,983</u>	<u>9,964</u>

Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a arrendamientos de oficinas concluidas en partes para tareas operativas relacionadas con la construcción en curso.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

Activos por impuestos corrientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Activo por impuesto corriente:		
IVA pagado - crédito tributario	104,980	101,555
Retenciones en la fuente	29,661	29,068
Anticipo de impuesto a la renta	13,719	13,719
	<u>148,360</u>	<u>144,342</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta	-	-
Retenciones del IVA	-	208
Retenciones en la fuente	-	106
	<u>-</u>	<u>314</u>

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

- COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Diciembre 31,
2017 2016
(U.S. dólares)

Depreciables:		
Costo o valuación	811,803	811,803
Depreciación acumulada	<u>(673,800)</u>	<u>(673,800)</u>
	<u>138,003</u>	<u>138,003</u>

Diciembre 31,
2017 2016
(U.S. dólares)

Depreciables:		
Muebles y enseres	8,335	8,335
Maquinaria y equipo	640,514	640,514
Vehículo	162,074	162,074
Equipos de computación	880	880
	<u>811,803</u>	<u>811,803</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(673,800)</u>	<u>(673,800)</u>
	<u>138,003</u>	<u>138,003</u>

COMPAÑIA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de Propiedad, planta y equipos corresponde a:

Costo histórico:

	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2016	7,685	640,514	162,074	880	811,153
Diciembre 31, 2016	7,685	640,514	162,074	880	811,153
Diciembre 31, 2017	7,685	640,514	162,074	880	811,153

Depreciación acumulada:

	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2016	(7,084)	(507,639)	(158,427)	(650)	(673,800)
Diciembre 31, 2016	(7,084)	(507,639)	(158,427)	(650)	(673,800)
Diciembre 31, 2017	(7,084)	(507,639)	(158,427)	(650)	(673,800)

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

11. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Composición

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Construcciones en curso		
Saldo inicial	1,553,417	1,381,577
Avance Plaza Km. 7.5	135,807	171,840
	<u>135,807</u>	<u>171,840</u>
Saldo final	<u>1,689,224</u>	<u>1,553,417</u>

Los importes activados en dicha obra corresponden a obras civiles y construcciones alineadas a otro ente contable que conforman el patrimonio del Ing. Guarderas Pareja Leonardo.

Pagos realizados durante por proveedor:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Obra Fernando Landín	388,126	298,126
EMDECO	174,237	128,430
MACONSA	291,039	291,039
Maderas El Basque	25,397	25,397
Arq. Otto Velazco	628,402	628,402
Gustavo Cell	163,571	163,571
Fiscalización	11,082	11,082
Otros pagos menores	<u>7,370</u>	<u>7,370</u>
	<u>1,689,224</u>	<u>1,553,417</u>

Los cargos a construcciones en curso fueron fiscalizados por el Arq. Cochea Perlaza Alberto Geovanny RUC 0910634047001, sin observaciones, según informes emitidos durante los años 2017 y 2016.

El Oficial de Cumplimiento, Figueroa Hermenegildo Pedro Alberto C.I. 0915096994 durante los años 2017 y 2016 emitió de forma mensual, por medio de la empresa BusinessFox S.A. RUC 0992698152001, los respectivos informes los cuales son sin excepción. El último informe reportado fue al 31 de diciembre del 2017 (2016).

12. OTROS ACTIVOS - INVERSIONES

Composición

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
TORQUEMADA GLOBAL C.V.	2.553.446	-
TAGIDEN S.A.	265.147	264.927
	<hr/> 2.818.593	<hr/> 264.927

TORQUEMADA: Según Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO, celebrada el 28 de julio, 2017 se conoció y resolvió la cesión de derechos de cobro que sus accionistas dispusieron a favor de la COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO, la contrapartida originó un pasivo por el mismo importe al 31 de diciembre del 2017.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO celebrada el 05 de septiembre, 2017 los accionistas aceptan y dan por terminada la cuenta por pagar que tiene TORQUEMADA con la entrega de los paquetes accionarios de las compañías Sociedad Agrícolas e Industrial San Carlos S.A., e Inversancarlos S.A. valorada en 2'533.446,20

TAGIDEN: Corresponde al préstamo efectuado a la Compañía TAGIDEN S.A. la misma que no genera intereses, su cobro se efectuará en el grado que la compañía genere los recursos necesarios, sin embargo, la administración considera que esta se dará a largo plazo.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	38.287	30.711
Anticipos de clientes	90.700	80.000
Total	<hr/> 128.987	<hr/> 110.711

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Participación utilidades	-	-
Obligaciones con el IESS	7.007	1.877
Otros beneficios a empleados	2.113	9.871
Total	<hr/> 9.120	<hr/> 11.748

15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

Composición

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar largo plazo:		
Accionistas	2,553,446	
Ing. Guarderas Pareja Leonardo	1,827,900	1,636,206
Total	<u>4,381,346</u>	<u>1,636,206</u>

Ing. Guarderas Pareja Leonardo: Corresponde al préstamo recibidos por parte de los Accionistas efectuado a la Compañía, este pasivo no genera intereses, no tiene fecha de vencimiento, su cobro se efectuará en el grado que la compañía genere los recursos necesarios, sin embargo, la administración considera que esta se dará a largo plazo.

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

16.1 Impuesto corriente

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio		427
(-) Participación trabajadores	-	(64)
Base para calcular Impuesto a la Renta	-	363
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable		363
Tasa impuesto a la renta 22%	-	80
(-) Anticipo determinado del ejercicio	-	-
Impuesto a la Renta causado	-	80
(+) Anticipo pendiente de pago	-	289
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	-	(153)
Saldo impuesto por pagar	-	136
Anticipo determinado próximo año	-	7,866

16.2 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

16.2.1 Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000.000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en la declaración de Impuesto a la renta anual se declaren las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El estudio sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas, realizado por profesionales independientes en el año 2015 no estableció posibles efectos sobre la provisión de impuesto a la renta de dicho año por las transacciones llevadas a cabo por la Compañía con compañías relacionadas del exterior.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía, basada al mantener transacciones 2017 equiparables a las del año 2016, estima que no existirían efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2017. El estudio final será concluido en la fecha requerida por las autoridades tributarias ecuatorianas.

16.2.2 Reformas Tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2016, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.

- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que su impacto originará únicamente el establecimiento de límites en servicios técnicos y administrativos prestados por compañías relacionadas.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital Social y Aporta para Futura Capitalización

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Accionistas de COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO son:

Identificación	Accionistas	Nacionalidad	31-dic-15		31-dic-14	
			Acciones	%	Acciones	%
0903186328	Cueto Portes María Isabel	Ecuador	86,147.64	20.0%	86,147.64	20.0%
0910379676	Guarderas Cuela Francisco	Ecuador	172,359.96	40.0%	172,359.96	40.0%
0910379973	Guarderas Cueto Ines	Ecuador	172,338.40	40.0%	172,338.40	40.0%
			430,846	100%	430,846	100%

17.2 Reservas y Resultados acumulados

17.2.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.2.2 Reservas Facultativas

Las reservas facultativas son incluidas en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen con base a los resultados acumulados. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y

COMPAÑÍA GUARDERAS DE CONSTRUCCIONES S.A. COGUCO.

cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas los accionistas mediante pagos de dividendos.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de octubre del 2018) se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

19. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 04 de junio del 2018 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.



Ing. Francisco G. Guarderas Cuello
Presidente



CPA. José Villón Tirso
Contador
