

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

La compañía fue constituida en Quito el 20 de noviembre de 2000, con el nombre de "ERAZO CONSTRUCCIONES S. A.", ante el Dr. Enrique Díaz Ballesteros, Notario Décimo Octavo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, aprobada mediante Resolución No. 01-Q-1J-0149 de fecha 29 de enero de 2001.

Objeto Social

La compañía tiene como objeto y finalidad la asesoría y prestación de servicios para la planificación y construcción en general; la realización de obras civiles como la construcción de carreteras, puentes, acueductos, oleoductos y otras obras relacionadas con el estudio, diseño, asesoría prestación de servicios, construcción, fiscalización, dirección técnica de obras civiles y cualquier otra actividad a fin con la expresada.

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretativos Committee – SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus defectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de ERAZO CONSTRUCTORES S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más trabajo.

Costo histórico

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

Valor razonable

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 esos estados financieros se determina de forma tal, excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

2.5.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

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 efectivo 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.

2.5.3 Baja de un activo financiero

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.

2.6 Inventarios suministros, materiales y material pétreo

Los inventarios están registrados al costo al el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.7 Propiedad, maquinaria y equipos

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Porcentaje
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La administración de la Compañía ha considerado una estimación de valor residual sobre la base de la experiencia de la gerencia administrativa (se aplica un porcentaje sobre cada tipo de bien).

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor de resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revidada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en caso de los inventarios), sin recuperar el importe 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.

2.9 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.9.1 Cuentas y documentos por pagar

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 13

2.9.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.9.3 Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2015 y 2014 es el 22%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

2.11.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso.

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- ✓ La Compañía ha transferido al comprador de riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el grado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- ✓ En el periodo en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del periodo se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del periodo en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del periodo se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados

del periodo en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliaria, vehículo y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario, vehículos y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

administración determino que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja general y caja chica	187,535	11,216
Instituciones financieras privadas (*)	120,892	221,070
Total	308,427	232,286

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorros en Instituciones del Sistema Financiero

6. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6.1)	121,629	119,099
Otras cuentas por cobrar (nota 6.2)	6,810	8,261
Estimación cuentas incobrables (nota 6.3)	-	(12,038)
Total	128,439	115,322

6.1. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cientes por servicios facturados		
Cientes no relacionados	46,930	44,264
Cientes por servicios por facturar		
Cientes no relacionados	74,699	74,835
clientes relacionados	-	-
Total	121,629	119,099

6.2. Otras cuentas por cobrar



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Un detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipo al personal (utilidades)	-	-
Prestamos empleados	-	2,825
Anticipo proveedores	4,761	5,436
Otras cuentas por cobrar (IESS)	49	-
Cuentas por Cobrar Seguros siniestro vehiculo	2,000	-
Total	6,810	8,261

6.3. Estimación de cuentas incobrables

Los principales movimientos ocurridos, se resumen así:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	(12,038)	(12,038)
Estimación del año	-	-
Reversión de provisión	12,038	-
	-	(12,038)

7. Inventario

Un detalle del inventario, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Material pétreo	47,609	47,609
Materiales varios	10,472	11,698
Repuestos	14,461	17,067
Llantas	722	913
Filtros	7,724	9,023
Combustible	5,069	2,224
Lubricantes	3,509	2,762
Uniformes	7,630	12,711
Insumos médicos	1,102	1,102
Suministros seguridad industrial	1,083	209
Material pétreo terceros	824	433
Dotación epp	300	578
Obras en construcción	2,678	-



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Total	103,183	106,330
--------------	----------------	----------------

La administración considera que el efecto del cálculo del VNR es inmaterial

8. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retenciones en la fuente de I.R.	20,957	22,963
Retenciones en la fuente de IVA	12,941	6,831
Crédito tributario renta de ejercicios anteriores	12,699	37,080
Crédito tributario IVA por compras de bienes	4,955	-
Crédito tributario renta de ejercicios anteriores	322	-
Total	51,874	66,874

9. Otros activos no financieros corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Garantías clientes contratos	5,020	61,018
Pasajes TAME	-	1,005
Total	5,020	62,023

10. Propiedad, planta y equipo

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
No Depreciable		
Terrenos	68,173	68,173
Depreciables		
Vehículos livianos	435,549	534,656
Vehículos pesados	2,507,415	2,507,415
Muebles y enseres	11,577	11,577
Equipos de oficina	2,032	1,273



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Equipos de computación	24,291	19,744
Maquinaria y equipo	2,895,564	2,897,559
Equipos y herramientas	41,851	41,851
Total PPE	5,986,452	6,082,247
Depreciación acumulada	(4,227,219)	(3,942,541)
Total	1,759,232	2,139,706

11. Otros activos Largo Plazo

Un detalle de otros activos largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Costo Activo Intangible Software	7,740	7,740
Amortiz. Acum. Intangibles	(7,122)	(4,542)
Total	618	3,198

12. Activo y Pasivo por impuesto diferido

Un detalle del origen de activos y pasivos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Generación año	
	2016	2016
	Activo	Pasivo
Base para determinar diferencia temporal		
Provisión de contratos de construcción	116,707	74,088
Impuesto Diferido por Pérdida Amortizar	814,523	
Total neto (*)	931,230	74,088
Activo por impuesto a la renta diferido		
Activo impuesto a la renta diferido	25,676	16,299
Activo impuesto a la renta diferido	179,195	-
Saldo dic. 31, 2017	204,871	16,299
Año 2017		
Reversión	(35,839)	-
Reversión	(25,676)	(16,299)
Generación		3,135
Saldo dic. 31, 2017	143,356	3,135

(*) Saldo reestructurado



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales <i>(nota 13.1)</i>	77,626	70,217
Otras cuentas por pagar <i>(nota 13.2)</i>	18,120	74,080
Total	95,746	144,297

13.1 Cuentas por pagar comerciales

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores corrientes	58,934	52,029
Proveedores por facturar	18,692	18,188
Total	77,626	70,217

13.2 Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar, se los resume en el detalle siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>		
Provisiones de gastos	11,081	73,742
Anticipos Clientes	6,872	-
Otras cuentas por pagar	166	338
Total	18,120	74,080

14. Pasivos financieros corrientes

La composición de los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Prestamos de compañías no relacionadas</u>		
Tarjetas de crédito	8,277	7,859
<u>Prestamos de relacionadas</u>		



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Crédito mutuo con terceros	1,366	34,436
Total	9,642	42,296
Al 31 de diciembre de		
Pasivos financieros, No corrientes	2017	2016
Crédito a mutuo no corriente (***)	40,457	-
Préstamo accionistas	-	667,678
Total	40,457	667,678

(***) Corresponde a créditos concedidos por los terceros desde años anteriores y se renuevan anualmente y en tal aplicación se consideran de largo plazo, se aproxima al valor razonable.

15. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de las otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Obligaciones laborales corrientes (nota 15.1)	27,672	36,925
Pasivos por impuestos corrientes (nota 15.2)	17,981	68,670
Total	45,653	105,595

15.1 Obligaciones laborales corrientes

Un detalle de las obligaciones corrientes, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos y Otros por pagar	-	2,632
IESS por pagar	3,345	5,364
Fondos de reserva	328	324
Prestamos IESS por pagar	2,502	2,333
Cuentas por pagar IESS	6,175	8,021
Décimo cuarto sueldos	1,818	1,927
Décimo tercero sueldos	1,019	1,042
Vacaciones	18,661	23,303
Participación Trabajadores	-	1
Beneficios Sociales	21,497	26,273
Total	27,672	36,925



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**15.2 Pasivos por impuestos corrientes**

La composición de pasivos por impuestos corrientes, se los resume en el detalle siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	-	47,344
Impuesto al valor agregado IVA	14,206	18,128
Retenciones en la fuente IVA	2,377	2,521
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	1,398	677
Total	17,981	68,670

16. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Jubilación patronal <i>(nota 16.1)</i>	69,261	84,276
Otros beneficios no corrientes <i>(nota 16.2)</i>	25,437	25,437
Total	94,698	109,713

16.1 Jubilación patronal

Los empleadores tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo Inicial	84,276	84,617
Pagos de jubilación	(15,014)	(341)
Total	69,261	84,276



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16.2 Otros beneficios no corrientes para empleados

Los movimientos de los otros beneficios no corrientes para empleados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo Inicial	25,437	40,015
Pagos de otros beneficios	-	(14,578)
Total	25,437	25,437

17. Patrimonio, neto

Capital suscrito o asignado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital de la compañía es de USD\$ 2'000.000. El capital está dividido en acciones de un dólar cada una.

Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

Resultado acumulado por adopción NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados,

Reserva por valuación de activos

Esta reserva se originó en el revalúo técnico de las propiedades, planta y equipo (terrenos), que se describe en la Nota 9. El saldo acreedor del superávit por revaluación para capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

ERAZO CONSTRUCTORES S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Ingreso de Actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos directos de proyectos	1,379,387	1,003,528
Ingresos por servicios de terceros	3,266	13,638
Otras rentas gravadas	13,799	-
Otros ingresos	967	2,363
Total neto	1,397,420	1,019,528

19. Costo de Ventas

Un detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicio prestados se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Costo directo de proyectos	391,371	65,561
Costos indirectos de proyectos	51,467	71,072
Costos obra civil	293,393	108,782
Mano de obra	399,440	413,162
Costo depreciación	320,401	635,996
Costo amortización	86,477	88,485
Otros costos	1,430	11,492
Total neto	1,543,979	1,394,550

20. Gastos de venta

Un detalle de los gastos de venta de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos de gestión	5,364	723
Gastos de viaje	994	10,579
Promoción y publicidad	6,611	1,233
Propuestas y licitaciones	211	230
Total	13,181	12,764



ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gasto de administración

Un detalle de los gastos de administración de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos personal administración	113,514	266,947
Servicios básicos administración	7,379	10,823
Suministros y materiales administración	3,611	3,824
Gasto mantenimiento administración	8,722	9,376
Gasto servicios de terceros administración	81,899	86,902
Gasto seguros administración	3,621	2,420
Gasto depreciaciones	11,265	13,493
Gasto amortizaciones	2,580	2,580
Varios gastos administrativo	10,233	5
Impuestos tasas y contribuciones	7,979	20,681
Gastos no deducibles	941	2,507
IVA que se carga al costo o gasto	18	1,328
Costos asignados a material pétreo	-	(9,312)
Total	251,763	411,574

22. Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Tarjetas de crédito	364	1,272
Intereses prestamos bancos	-	21,359
Gastos bancarios	1,322	2,403
Intereses terceros	54	62,878
Total	1,740	87,912



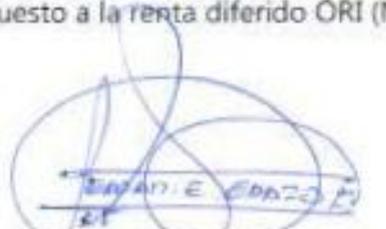
ERAZO CONSTRUCTORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

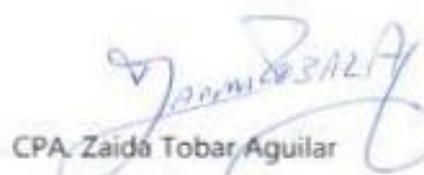
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**23. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

Un resumen de la conciliación tributaria del año 2017 y 2016 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos trabajadores	(413,242)	(887,272)
15% Participación a trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuestos a la renta	(413,242)	(887,272)
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos diferencia temporal	-	(74,088)
Gastos no deducibles	6,368	8,784
Gastos no deducibles deferenza temporal	-	37,241
Participación trabajadores ingresos exentos	-	5,227
Otras deducciones	-	(1,248)
Generación Impuestos Diferidos (Provisiones)		69,867
Generación Impuestos Diferidos (Por contratos de construcción)	(22,593)	(31,320)
Reversión Impuestos diferidos	(28,370)	22,593
Utilidad Gravable	(457,837)	(850,214)
Impuesto a la renta causado 22%	-	-
Anticipo mínimo determinado	21,578	47,344
Impuesto a la renta corriente	21,578	47,344
Impuesto a la renta diferido ORI (Nota 12)	140,221	188,571



Ing. Eduardo Erazo Fiallo
Representante Legal



CPA. Zaida Tobar Aguilar
Contadora