# DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

**DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**
**ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE** **Pág.**

Contenido


| | |
|---|---|
| Informe del Auditor Independiente | 1-4 |
| Estado de Situación Financiera | 5-6 |
| Estado de Resultados Integrales | 7 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 8 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 9-10 |
| Notas a los Estados Financieros | 11-19 |


**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| U.S | : | Estados Unidos de Norteamérica |
| NIIF | : | Normas Internacionales de Información Financiera |
| LORTI | : | Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno |
| NIC | : | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIA | : | Normas Internacionales de Auditoria |
| COMPAÑÍA | : | **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** |

# FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC


## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S. A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**Opinión.-**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S. A.** al 31 de diciembre de 2019, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Fundamento de la opinión.-**

1. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

**Información presentada en adición a los estados financieros.-**

2. La Administración de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y mi informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

- Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

- En conexión con la auditoria de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

- Una vez que lea el informe actual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

**Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-**

3. La gerencia es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

4. En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad del auditor por la auditoria de los estados financieros.-**

5. Mi objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoria realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

**Otros Asuntos.-**

6. Tal como se explica más ampliamente en la Nota 16. a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primero y segundo trimestre del año 2020, informo que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

**FERNANDO GARCIA BUSTOS**

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

7. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otro Auditor quien, en su dictamen de fecha 11 de abril del 2019, emitió una opinión sin salvedad.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

8. Proporcione a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informe acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

9. Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía determinados aquellos que fueron más significativos en la auditoria de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencias, las cuestiones clave de la auditoria. Describo estos asuntos en mi informe de auditoria salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinar que un asunto no se deberia comunicar en mi informe porque razonablemente espero que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

10. La opinión sobre el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y precepción de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía me proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por el Servicio de Rentas Internas, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

11. He comunicado a los responsables de la Administración de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoria.

**FERNANDO GARCIA BUSTOS**

**SCVS- RNAE-946**
**Junio 15, 2020**
**Guayaquil-Ecuador**

FERNANDO GARCIA BUSTOS
AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

ANEXO A:

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base de contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| ACTIVO | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 1.038.166 | 1.905.966 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 7.626.791 | 4.339.520 |
| Impuestos corrientes | | 778.314 | 727.892 |
| Inventarios | 5 | 9.129.681 | 4.981.313 |
| Total Activo Corriente | | 18.572.952 | 11.954.691 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 6 | 1.321.464 | 1.249.974 |
| Total Activo no Corriente | | 1.321.464 | 1.249.974 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **19.894.416** | **13.204.665** |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES
Representante Legal

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| PASIVO | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| Cuentas por Pagar | 7 | 14.691.664 | 10.364.093 |
| Obligaciones Financieras Corrientes | 8 | 3,323,035 | 954.593 |
| Impuestos por Pagar | 9 | 725.221 | 787.542 |
| Obligaciones acumuladas | | 189.981 | 204.460 |
| Total Pasivo Corriente | | 18,929.901 | 12.310.688 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Cuentas por Pagar no Corrientes | | - | 269.335 |
| Relacionadas L/P | | - | - |
| Total Pasivo no Corriente | | - | 269.335 |
| **TOTAL PASIVO** | | **18,929.901** | **12,580,023** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital social | 10 | 500,000 | 150,000 |
| Aporte para Futura Capitalización | | - | 350,000 |
| Reserva Legal | | 25,824 | 25,824 |
| Resultados acumulados | 11 | 438.691 | 98.819 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **964,515** | **624.642** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **19,894,416** | **13,204,665** |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES
Representante Legal

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | | | |
| Ingresos por Actividades Ordinarias | 12 | 49.432.133 | 45.459.872 |
| Otros Ingresos | | 16.693 | 43.111 |
| **TOTAL INGRESOS** | | **49.448.826** | **45.502.983** |
| **(-) Costo de Ventas** | 13 | 45.055.590 | 41.724.793 |
| **UTILIDAD BRUTA** | | **4.393.236** | **3.778.190** |
| **GASTOS OPERACIONALES** | | | |
| Gastos de Administración | | 1.195.164 | 1.407.934 |
| Gastos de Ventas | 14 | 2.581.515 | 2.327.496 |
| Gastos financieros | | 83.423 | 68.523 |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **3.860.102** | **3.443.683** |
| **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES** | | **533.135** | **334.507** |
| 15% Participación de trabajadores | | 79.970 | 50.176 |
| Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio | | 113.291 | 279.960 |
| **Utilidad/ Pérdida Integral del año** | | **339.874** | **4.371** |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES
Representante Legal

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2019

| | Capital social | Aporte de capital | Reserva legal | Adopción NIIF | Resultados Acumulados | Total resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo 31 de diciembre 2018 | 150.000 | 350.000 | 25.823 | 91.458 | 7.361 | 98.819 | 624.642 |
| Apropiación | 350.000 | ( 350.000 | | | | | 0 |
| Resultado del año | | | | | | 339.873 | 339.873 |
| **Total** | **500.000** | **0** | **25.823** | **91.458** | **7.361** | **438.692** | **964.515** |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo por las actividades de operación** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 46.085.656 | 47.410.764 |
| Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados | (49.553.500) | (43.406.304) |
| Otras salidas de efectivo | (22.991) | 428.035 |
| **Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación** | **(3.490.835)** | **4.432.495** |
| **Flujo de efectivo por las actividades de inversión** | | |
| Compras de activos fijos, neto | - | (14.753) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion** | **-** | **(14.753)** |
| **Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento** | | |
| Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financier | 3.459.655 | (1.640.286) |
| efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar elacionadas | - | (1.539.694) |
| otras entradas (salidas) de efectivo | (836.620) | - |
| | | - |
| **Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.** | **2.623.035** | **(3.179.980)** |
| Incremento (Disminucion) del efectivo | (867.800) | 1.237.762 |
| Mas efectivo al inicio del periodo | 251.896 | 668.204 |
| Efectivo al final del periodo | **(615.904)** | **1.905.966** |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES
REPRESENTANTE LEGAL

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL | | |
| EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) | | |
| POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad del ejercicio | 211.723 | 4.371 |
| Más: | | |
| Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo | | |
| neto provisto(utilizado) en actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedad,mobiliario,y equipos | 14.127 | 50.735 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS: | | |
| provision para jubilacion patronal e indemnización | - | 34.641 |
| provision participacion trabajadores | 31.758 | 50.176 |
| provision impuesto a la renta | 44.991 | 279.960 |
| provision cuentas incobrables | 112.542 | - |
| (aumento) disminución en: | - | |
| Activos financieros,neto | 3.361.260 | 1.907.781 |
| Existencias | (4.148.366) | (1.178.359) |
| otros activos no corrientes | 50.422 | 431.835 |
| Aumento (disminución) en: | | |
| Pasivos Financieros | (3.169.292) | 2.830.960 |
| otros pasivos financieros | | 20.395 |
| | (3.716.685) | 4.377.389 |
| EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (3.490.835) | 4.432.495 |

CPA. JUAN CARLOS ROMERO REYES
RESENTANTE LEGAL

CPA. CARLOS JIMENEZ JIMENEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S. A**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de diciembre del 2019**

## 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

**DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S. A.-** Es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 24 de Enero del 2003 bajo la denominación de **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de Febrero del 2003.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Guayaquil, calle Avenida carlos julio Arosemena Mz. 2 Solar 19. La compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único Contribuyentes No.0992289023001.

**Capital Social**:
La Compañía **DISTRIBUIDORA ROMERO REYES S.A.** posee un capital de $500.000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 500.000 acciones ordinarias y nominativas de un $1,00 U.S. Dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**(a) Base de presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-**

Las partidasde los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) **Efectivo en caja y bancos.-**
Corresponde a los saldos bancariosque se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) **Activos y pasivos financieros.-**
Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación especifica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar a sus clientes por los servicios del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles acorto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) **Propiedades y equipos.-**
Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de linea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.
Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| | Años | % DEP. |
|---|---|---|
| Edificio | 20 | 5% |
| Muebles y enseres | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Equipo de Computo | 3 | 33.33% |

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(f) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(g) Beneficios a empleados.-**

**Corto plazo:**

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**(h) Reconocimiento de ingresos.-**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la construcción de edificios residenciales, casas familiares, individuales, etc.

**(i) Uso de estimaciones.-**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo consiste en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Caja | 933.121 | 1.890.048 |
| Bancos Locales (1) | 105.045 | 15.918 |
| **TOTAL** | **1.038.166** | **1.905.966** |

(1) Corresponde al saldo en el Banco Pichincha C.A.

Al 31 de diciembre del 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

## 4. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Clientes | 8.122.810 | 4.557.273 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | (510.801) | ( 428.833) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 14.782 | 211.080 |
| **TOTAL** | **7.626.791** | **4.339.520** |

## 5. INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Inventarios | 4.830.780 | 4.981.313 |
| Inventarios en Tránsito | 4.298.900 | - |
| **TOTAL** | **9.129.680** | **4.981.313** |

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

## 6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades y Equipo al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Terrenos | 862.453 | 862.453 |
| Edificios | 441.422 | 520.294 |
| Muebles y Enseres | 6.629 | 6.629 |
| Equipo de Computación | 20.547 | 20.326 |
| Vehículos | 183.718 | 97.717 |
| (-) Depreciación acumulada | (193.305) | ( 257.445) |
| **TOTAL** | **1.321.464** | **1.249.974** |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Proveedores | 2.264.837 | 2.614.381 |
| Accionistas | 12.426.827 | 7.658.604 |
| Obligaciones patronales | 0.00 | 39.250 |
| Otros | 0.00 | 51.858 |
| **TOTAL** | **14.691.664** | **10.364.093** |

## 8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Obligaciones Financieras Bco. Internacional | 1.363.381 | 700.000 |
| Sobregiro Bancario | 1.959.654 | 237.435 |
| Tarjeta de Crédito | - | 17.158 |
| **TOTAL** | **3.323.035** | **954.593** |

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| 25% Impuesto Renta | 113.291 | 279.960 |
| Impuesto al Valor Agregado | 518.465 | 438.965 |
| Retenciones en la Fuente | 53.279 | 39.207 |
| Retenciones sobre IVA | 40.186 | 29.410 |
| **TOTAL** | **725.221** | **787.542** |

## 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado consiste en 500.000 acciones de un valor nominal de US$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: CPA. Juan Carlos Romero Reyes de nacionalidad ecuatoriano propietario del 90% del total de las acciones, y la Sra. Martha Magali Bello Magallanes de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 10% del total de las acciones.

## 11. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros. en efectivo

## 12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Ingresos Operacionales consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Ventas tarifa 12% y 0% | 49.432.133 | 45.459.872 |
| **TOTAL** | **49.432.133** | **45.459.872** |

## 13. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 los Costo de Venta consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Costos de Ventas | 45.055.590 | 41.724.793 |
| **TOTAL** | **45.055.590** | **41.724.793** |

## 14. GASTOS OPERACIONALES

### GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Administrativos consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Sueldos y Salarios | 2.166.628 | 1.993.340 |
| Mantenimiento y reparaciones | 130.382 | 117.144 |
| Servicios básicos | 33.874 | 9.359 |
| Otros gastos varios | 250.631 | 207.653 |
| **TOTAL** | **2.581.515** | **2.327.496** |

## 15. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.
La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:
Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.
El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**Riesgo de liquidez.-** La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.
La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.

- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.

- Restricción vehicular.

- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y

entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Administración de la Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero: y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los que podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de junio de 2020).