

RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018,2017

INDICE

Informe de los auditores independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
FVCRI	Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
FVR	Valor Razonable con Cambios en Resultados
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
US\$	U.S. dólares de los Estados Unidos de América

## Informe del auditor independiente

A los Accionistas de la  
RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.:

### *Opinión*

He auditado los estados financieros adjuntos de RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A., que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (PYME).

### *Fundamentos de la opinión*

En adición, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Soy independiente de RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría y las disposiciones de Independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para mi opinión.

### *Otras cuestiones de auditoría*

Los estados financieros de RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A., que corresponden al año terminado el 31 de diciembre de 2017, no han sido auditados y se presentan solamente para fines comparativos y por lo tanto no emitimos una opinión sobre los mismos.

### *Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



José E. Mosquera L. – RNAE -1187

A los Accionistas de  
RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.:

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o dado que no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte una incorrección material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, se aplicó mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Se identificó y valoró los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Se concluyó sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento, y basándonos en la evidencia obtenida, concluyó sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.
- Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresen una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Se evaluó en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.



José E. Mosquera L. - RNAE -1187

A los Accionistas de  
RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.:

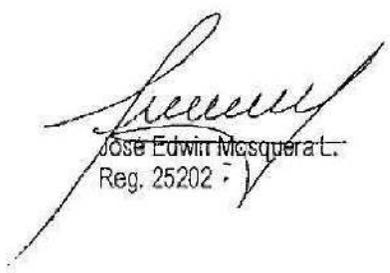
Otra de mis responsabilidades es comunicarme con los responsables del gobierno de la compañía en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Asimismo, proporcionar a los responsables del gobierno de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Mi opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A., se emite por separado.

Quito, 29 marzo, 2019  
SC\_RNAE 1187

  
José Edwin Mosquera L.  
Reg. 25202 - 1

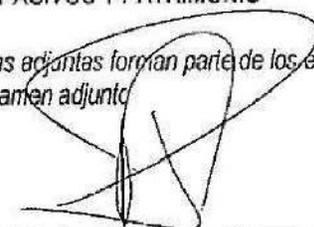
José E. Mosquera L. - RNAE -1187

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Expresando en dólares de los Estados Unidos de América)*

Al 31 de diciembre

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	114,507	48,232
Cuentas por cobrar clientes	5	47,452	33,084
Otras cuentas por cobrar	6	8,782	6,222
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>170,741</b>	<b>87,538</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad planta y equipo neto	7	90,963	99,113
Otros activos largo plazo	8	19,624	17,838
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>110,587</b>	<b>116,950</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>281,328</b>	<b>204,488</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	8,763	-
Cuentas por pagar proveedores	10	3,308	4,411
Obligaciones laborales e impuestos	11	12,621	16,678
Otras cuentas por pagar	12	148,108	83,882
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>172,800</b>	<b>104,972</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Otras cuentas por pagar largo plazo	13	9,022	7,286
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>9,022</b>	<b>7,286</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>181,822</b>	<b>112,258</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	14		
Capital		800	800
Reservas		13,259	13,073
Resultados Acumulados		85,446	78,357
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>99,505</b>	<b>92,230</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>281,328</b>	<b>204,488</b>

*Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros  
 Ver Dictamen adjunto*



f) Gerente General

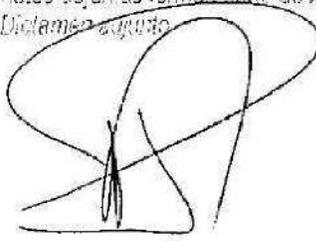


f) Contadora

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
*(Expresando en dólares de los Estados Unidos de América)*

		Al 31 de diciembre	
	Notas	2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
Venta de bienes	15	245,090	143,857
<b>Total ingresos</b>		<u>245,090</u>	<u>143,857</u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos administración	16	(227,063)	(138,733)
Otros gastos	17	(5,297)	(3,180)
<b>Ganancia antes de impuestos y participación a trabajadores</b>		<u>12,731</u>	<u>3,944</u>
15% participación trabajadores	18	(1,910)	(592)
Impuesto sobre la renta corriente	18	(3,546)	(1,497)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>7,275</u>	<u>1,855</u>

*Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros*  
*Ver Dictamen adjunto*



f) Gerente General

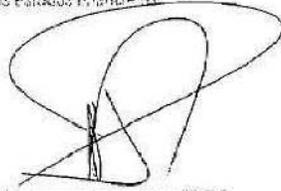


f) Contadora

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, 2017

	Capital	Reserva legal	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial 01/01/2017	800	13,073	4,935	198,407	(73,030)	144,185
Dividendos	-	-	-	(53,810)	-	(53,810)
Transferencias	-	-	-	(73,030)	73,030	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,855	1,855
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>800</b>	<b>13,073</b>	<b>4,935</b>	<b>71,566</b>	<b>1,855</b>	<b>92,230</b>
Transferencias	-	186	-	1,670	(1,855)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	7,275	7,275
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>800</b>	<b>13,259</b>	<b>4,935</b>	<b>73,236</b>	<b>7,275</b>	<b>99,505</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.  
 Ver Dictamen adjunto



Gerente General



Contadora

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

Al 31 de diciembre

	2018	2017
<b>FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad antes de I.R y Participación trabajadores	12,731	3,944
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación de activos fijos	25,799	9,850
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(3,546)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,910)	-
<b>Subtotal Efectivo Generado por la Operación</b>	<b>33,075</b>	<b>13,794</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL</b>		
(Aumento) disminución en deudores	(14,369)	(29,580)
(Aumento) disminución en otros activos	-	15,436
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a empleados	(356)	(300)
Aumento de anticipo proveedores	(805)	3,978
Aumento de impuestos	(1,400)	11,458
Disminución de sobregiros bancarios	4,862	-
Aumento (disminución) de proveedores	(1,103)	2,336
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	68,127	4,717
Disminución de impuestos	7,480	(752)
Aumento (disminución) de Oblig. Laborales	(10,776)	-
Disminución de provisiones sociales	1,327	7
Aumento (disminución) de otros pasivos	-	24,801
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>86,063</b>	<b>30,459</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	US\$ 230,722	139,078
Efectivo utilizado en proveedores	(120,832)	(62,491)
Efectivo utilizado en empleados	(97,441)	(65,529)
Efectivo utilizado en otros	77,161	19,401
Impuesto a las ganancias pagados	(3,546)	-
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>86,063</b>	<b>30,459</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Aumento) disminución en compras de activo fijo	(13,242)	353
Efectivo utilizado en activos diferidos	(6,194)	(5,033)
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION</b>	<b>(19,436)</b>	<b>(4,680)</b>

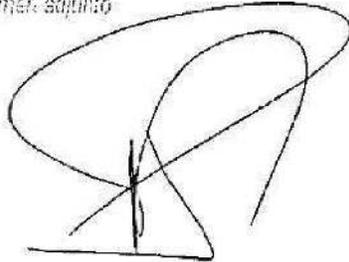
**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

Efectivo provisto por líneas de crédito	1,736	7,286
Efectivo utilizado en pago de dividendos	-	(53,810)
Efectivo utilizado en retenidas	(2,089)	-
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>(353)</b>	<b>(46,524)</b>

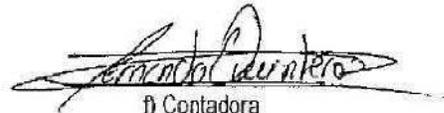
**VARIACION DEL EFECTIVO**

<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>66,275</b>	<b>(20,745)</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>48,232</b>	<b>68,977</b>
	<b>114,507</b>	<b>48,232</b>

*Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros  
Ver Diptamen adjunto*



f) Gerente General



f) Contadora

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**1. Operaciones**

La Compañía se constituyó el 12 de abril del 2006, en la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, e inscrita el 19 de abril 2006 ante el registro mercantil bajo el número 0949, siendo su objeto principal la elaboración, comercialización, importación y/o exportación de materiales de construcción y la prestación de servicios relacionados con la rama de la construcción.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Distrito Metropolitano.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

**2. Principales Políticas de Contabilidad.**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PyMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB)

**2.2. Moneda de presentación**

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar) la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3. Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**2.5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a su costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

**2.6. Inventario**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición,

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**Notas explicativas a los estados financieros**  
**Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

neto de descuentos comerciales y otros tipos de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

## **2.7. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación y deterioro acumulados de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperen futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

<b>ITEM</b>	<b>TASAS</b>	<b>AÑOS</b>
Instalaciones, Herramientas	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Oficinas	10%	10
Equipo de Computación	33%	3
Vehículos	20%	5
Otros Activos Depreciables	10%	10

### **2.7.1. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.8. Activos intangibles**

### **2.8.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada periodo la compañía evalúa los valores en sus libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

tal caso se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en el resultado.

**2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

**2.11 Obligaciones bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación o menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.12 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.12.1 Impuesto corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la

compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2018 es de 25%.

**2.12.2 Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libro 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. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que exista otro resultado integral o se registre directamente en el patrimonio.

**2.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera

probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o táctica, derivada de entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **2.14 Beneficios a empleados**

### **2.14.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

### **2.14.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado, utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido. Las Ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otro Resultado Integral y no son clasificadas a la utilidad o la pérdida del período.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

### **2.14.3 Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes del impuesto. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

## **2.15 Préstamos de socios**

Los préstamos de socios corresponden a valores entregados por los mismos, con vencimiento en el año 2018; los intereses se devengarán anualmente. Como política la empresa no hará el reconocimiento inicial del interés implícito, por lo tanto no se ha procedido a la medición del costo amortizado.

## **2.16 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios y otros en el curso ordinario de las actividades se valoran a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales.

## **2.17 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.18 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y los pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan neto en resultados.

**2.19 Gastos Financieros**

Los gastos por intereses por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurren.

**3. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PYMES**

La última enmienda a las NIIF para PyMES entró en vigor desde el 1 de enero del 2017, y no existen enmiendas a considerar para el periodo que comenzará a partir del 1 de enero del 2019.

**4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Caja chica	50	50
Bancos	114,457	48,182
<b>Total</b>	<b>114,507</b>	<b>48,232</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Clientes (*)	47,452	33,084
<b>Total</b>	<b>47,452</b>	<b>33,084</b>

(\*) La antigüedad de la cartera vencida al 31 de diciembre es la siguiente:

	Saldo al 31/12/2018
0-30 días	45,815
91-180 días	1,000
360 + días	638
<b>Total</b>	<b>47,452</b>

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.****Notas explicativas a los estados financieros****Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)****6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Crédito tributario año anterior	180	416
Retenciones en la fuente	2,209	1,262
Retenciones IVA	1,254	2,031
12% IVA compras	1,526	62
<b>Total impuestos por cobrar</b>	<b>5,170</b>	<b>3,770</b>
<b>Anticipos varios</b>		
Anticipos	2,912	2,452
Préstamo Fátima Píloso	700	-
<b>Total anticipos</b>	<b>3,612</b>	<b>2,452</b>
<b>Total</b>	<b>8,782</b>	<b>6,222</b>

**7. MUEBLES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Muebles y Enseres	8,119	8,119
Equipo de Oficina	2,629	2,629
Equipo de Computación	21,450	18,390
Vehículos	141,257	132,775
Instalaciones y Adecuaciones	1,700	-
<b>Total costo</b>	<b>175,155</b>	<b>161,914</b>
Depreciaciones	(84,193)	(62,801)
<b>Total muebles y equipos neto</b>	<b>90,963</b>	<b>99,113</b>

Un movimiento de muebles y equipos durante el año 2018 es el siguiente:

COSTO	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Maquinaria equipo instalaciones	Total
Saldo al 31/12/2017	8,119	2,629	18,390	132,775	-	161,914
Compras (Adiciones)	-	-	3,060	8,482	1,700	13,242
Reclasificación	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>8,119.10</b>	<b>2,629.27</b>	<b>21,449.78</b>	<b>141,257.14</b>	<b>1,700.00</b>	<b>175,155</b>
<b>DEPRECIACION</b>						
Saldo al 31/12/2017	5,769	1,817	18,236	36,979	-	62,801
Gasto del año	812	263	653	19,564	99	21,392
Ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>6,581</b>	<b>2,080</b>	<b>18,890</b>	<b>56,543</b>	<b>99</b>	<b>84,193</b>
<b>Propiedad Muebles y Equipos Neto</b>	<b>1,538</b>	<b>549</b>	<b>2,560</b>	<b>84,714</b>	<b>1,601</b>	<b>90,963</b>

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.****Notas explicativas a los estados financieros****Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)****8. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Marcas, Patentes y Derechos de Llaves	5,832	5,832
Adecuaciones y Mejoras	21,401	15,207
Constitución empresa	614	614
<b>Total</b>	<b>27,847</b>	<b>21,653</b>
Amortización	(8,223)	(3,815)
<b>Total intangible neto</b>	<b>19,624</b>	<b>17,838</b>

Un movimiento durante el año 2018 de los activos intangibles es el siguiente:

Costo	Marcas, Patentes	Adecuaciones y Mejoras	Constitución compañía	Total
Saldo al 31/12/2017	5,832	15,207	614	21,653
Compras (Adiciones)	-	6,194	-	6,194
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>5,832</b>	<b>21,401</b>	<b>614</b>	<b>27,847</b>
<b>Amortización</b>				
Saldo al 31/12/2017	1,166	2,035	614	3,815
Gasto del año	1,166	3,241	-	4,408
<b>Saldo al 31/12/2018</b>	<b>2,333</b>	<b>5,276</b>	<b>614</b>	<b>8,223</b>
<b>Activos intangibles netos</b>	<b>3,499</b>	<b>16,125</b>	<b>-</b>	<b>19,624</b>

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Sobregiro bancario	4,862	-
Tarjeta crédito visa	3,901	-
<b>Total</b>	<b>8,763</b>	<b>-</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron de US\$3,308 y US\$4,411 respectivamente.

**11. OBLIGACIONES LABORALES E IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**Notas explicativas a los estados financieros**  
**Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
<b>Beneficios empleados</b>		
Aportes patronales	704	459
Aporte personal	548	357
IESS por pagar	9	8
15% Part. Trabajadores utilidad	1,910	13,277
13r. Sueldo	355	66
14to. Sueldo	836	234
<b>Total beneficios empleados</b>	<b>4,361</b>	<b>14,402</b>
<b>Impuestos por pagar</b>		
IVA en ventas	3,717	61
Retenciones de IVA	562	-
Retenciones en la fuente renta	434	718
Impuesto a la renta	3,546	1,497
<b>Total impuestos por pagar</b>	<b>8,260</b>	<b>2,276</b>
<b>Total</b>	<b>12,621</b>	<b>16,678</b>

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Anticipo Clientes	33,701	33,701
Proyectos	114,407	50,181
<b>Total</b>	<b>148,108</b>	<b>83,882</b>

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron de US\$9,022 y US\$7,286 que corresponde a saldos pendientes de pagos a accionista Juan Pablo Rivadeneira, mismo valor que será cancelado en el ejercicio corriente.

**14. PATRIMONIO**

**Capital**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social consiste en 800 acciones sociales cuyo valor nominal unitarios es de US\$ 1,00.

**Reserva Legal**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. El saldo al 31 de diciembre del 2018 es de US\$160.

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**Notas explicativas a los estados financieros**  
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresada en dólares de los Estados Unidos de América)**

**Reserva Facultativa**

La reserva facultativa se constituye en base a los estatutos de la Compañía y queda a facultad de los accionistas la disposición de la misma. El saldo al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 13,099

**Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción por primera vez de las NIIF**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**15. INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta son de US\$245,090 y de 143,857 respectivamente.

**16. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos de personal	87,636	65,236
Gastos generales (*)	105,641	51,673
Depreciaciones	21,392	6,649
Impuestos y contribuciones	3,345	7,231
Suministros y materiales	4,642	2,744
Amortizaciones	4,408	3,201
<b>Total</b>	<b>227,063</b>	<b>136,733</b>

(\*) Un detalle de los gastos generales del año 2018 son los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Internet	982	929
Honorarios, P/N	68,132	3,010
Gastos de representación	5,912	623
Mantenimiento computadoras	521	1,325
Mantenimiento y arreglos oficina	6,523	6,309
Suministros y materiales	1,294	-
Regalías y derechos	70	70
Notarías-registradores	49	-
Mantenimiento vehículo	9,666	2,246
Promoción y publicidad	292	1,500
Seguros	3,042	3,156
Servicios ocasionales	1,225	6,307

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.****Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Seguridad y vigilancia	414	459
332 gastos bancarios	431	252
Gastos Construcción de Project	371	20,657
Movilización	2,195	968
Teléfono	2,460	1,684
Luz	1,044	1,040
Reembolso de Gastos	-	272
Agua	506	541
Cafetería	203	324
Gastos Medicina y Médicos	17	-
Mantenimiento y Reparaciones	292	-
<b>Total</b>	<b>105,641</b>	<b>51,673</b>

**17. OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de esta cuenta se conformaron según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Intereses de Mora	303	4
Multas	1,222	61
Retenciones asumidas	57	37
Otros gastos no deducibles	3,714	3,078
<b>Total</b>	<b>5,297</b>	<b>3,180</b>

**18. CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación tributaria se conforma según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	12,731	3,944
(-) 15% Participación a trabajadores	1,910	592
(+) Gastos no deducibles	5,297	3,452
<b>Utilidad gravable</b>	<b>16,118</b>	<b>6,805</b>
Impuesto causado	3,546	1,497
(=) Impuesto a renta causado mayor al anticipo determinado	3,546	1,497
(-) Retenciones en la fuente que realizaron en ejercicio fiscal	2,209	1,252
(-) Crédito Tributario años anteriores	180	416
Impuesto a la renta (Saldo a favor contribuyente)	1,157	(180)
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones y rebajas	-	-

**BASE TRIBUTARIAS**

Participación a trabajadores: El artículo 97 del código de Trabajo, establece que los trabajadores tendrán derecho al 15% de las utilidades obtenidas en un año por su empleador; este valor será calculado sobre las utilidades líquidas, entendiéndose como tales la diferencia entre ingresos, costos y gastos. Se podrá excluir del cálculo de la participación laboral, los efectos del reconocimiento y medición de activos biológicos.

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Ingresos gravados: Son todos los ingresos que están sometidos a una tarifa general o diferenciada de impuesto a la renta y se señalan en el artículo 8 LRTI.

Ingresos exentos: Son aquellos que mediante ley no están sujetos al pago del impuesto a la renta y se encuentran señalados en el artículo 9 de la LRTI.

Ingreso no objeto de renta: Según lo señalado en el artículo 2 de la LRTI, se considera renta los ingresos provenientes del trabajo, del capital o de ambas fuentes; por lo tanto, los que no provengan de estas fuentes se deberán considerar como no objeto de renta.

Gastos deducibles: Son aquellos que se efectúan con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos.

Gastos no deducibles: son aquellos que no se pueden descontar para la determinación de la base imponible sujeta a impuesto a la renta.

Deducción de gastos de nómina: son deducibles los gastos de:

- a) Sueldos y salarios, comisiones, bonificaciones.
- b) Beneficios sociales: vacaciones, enfermedad, educación, capacitación
- c) Gastos relacionados con la contratación; seguros privados
- d) Aportes patronales y fondos de reserva
- e) Los gastos de viaje, hospedaje y alimentación.

Gastos de Jubilación patronal y desahucio: serán deducibles los pagos que no provengan de provisiones y se permite la creación de impuesto diferido en la provisión de esos rubros, el cual podrá ser utilizado en el momento que se realice efectivamente el pago o se desprenda de recursos para cubrir los mismos.

Pagos al representante legal: el empleador es un mandatario y se somete a las disposiciones del código civil, y serán deducibles los pagos efectuados, siempre que se haya efectuado el aporte a la seguridad social, sea bajo el régimen de afiliación obligatorio o voluntaria. Desde septiembre de 2017 debe ser del 17.6%

Provisión de cuentas incobrables: Serán deducibles las provisiones de créditos incobrables a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales del ejercicio corriente, siempre que no exceda del 10% de la cartera total.

Y no serán deducibles la provisión de créditos concedidos al socio, su cónyuge, parientes y partes relacionadas, así como las provisiones que sobrepasen los montos establecidos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Depreciaciones: Las depreciaciones deberán ser efectuadas a razón de los siguientes porcentajes máximos:

- a) Bienes inmuebles 5% (excepto terrenos)
- b) Maquinaria y mobiliario 10%
- c) Vehículos 20%
- d) Computadoras y Software 33%, salvo en casos especiales se podrá solicitar al SRI autorización de depreciación acelerada.

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La depreciación de activos sobre el monto revaluado no es un gasto deducible y en caso de activos ecológicos se podrá deducir el 100% adicional previa calificación del Ministerio del Ambiente.

En el caso de depreciación de vehículos, solo podrá deducirse la depreciación de vehículos hasta US\$35.000, excepto para vehículos blindados, los que tenga derecho a exoneración o rebaja del impuesto a la propiedad de los vehículos, así como los que tenga como actividad el alquiler de vehículos.

Gastos no deducibles atribuibles a ingresos exentos: No serán deducibles los costos que tengan relación directa con la generación de ingresos exentos. Cuando no se pueda diferenciar en la contabilidad los costos y gastos atribuibles al ingreso exento, se deberá tomar un porcentaje de los costos y gastos en proporción de los ingresos exentos y el ingreso total.

Gastos por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares: Serán deducibles estos gastos siempre que no sobrepasen el 20% de la base imponible del impuesto a la renta más dichos gastos. En caso de que los gastos se generen en periodos preoperativos, el límite de deducibilidad no deberá superar el 10% de los activos. El contribuyente podrá solicitar a la administración tributaria un límite mayor de deducibilidad y no se observarán estos límites, en el caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre que estas apliquen la misma tarifa de Impuesto a la Renta.

Regalías: Cantidades pagadas por el uso o derecho de uso de marcas, patentes, obtenciones vegetales y demás elementos contenidos en la Ley de Propiedad Intelectual.

Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares: involucran la aplicación de un conocimiento, experiencia o habilidad de naturaleza especializada (intelectual e intangible); son las actividades de administración, planificación, dirección, supervisión, evaluación, control, documentación, capacitación o mejoramiento.

Promoción y publicidad: Serán deducibles estos gastos siempre y cuando no excedan del 4% del total de los ingresos gravados. No se aplicará límite para:

- a) Micro y pequeñas empresas
- b) Colocación en mercados externos de bienes y servicios nacionales (incluso hiperprocesados).
- c) Oferta de turismo interno y receptivo
- d) Actividad habitual de publicidad y promoción
- e) Patrocinio y organización de actividades deportivas
- f) Patrocinio y organización de actividades artísticas y culturales

Gastos de gestión: Son todos aquellos incurridos por reuniones y agasajos al personal, a clientes y a accionistas y serán deducibles máximo hasta 2% de los gastos generales.

Gastos de viaje: Son los gastos incurridos en hospedaje, alimentación, movilización, propinas y tasas que se encuentren sustentados en comprobantes de venta válidos y se podrá deducir hasta un máximo del 3% de ingreso gravado anual.

Bancarización: Toda operación superior a USD\$1.000 (desde 2018) deberá realizarse por intermedio del sistema financiero, caso contrario no se podrá utilizar el gasto como deducible, ni tampoco tendrá derecho a crédito tributario de IVA.

Inventario: Serán deducibles las bajas de inventarios que se respalden en declaraciones juramentadas ante juez o notario, y deben estar suscritas por el representante legal, contador y bodeguero. En caso de robo o desaparición de inventarios a más de la declaración juramentada, es necesario adjuntar la denuncia y

cuando se efectúen autoconsumos deberá existir necesariamente factura y gravar el impuesto al valor agregado.

Créditos del exterior: Serán deducibles los gastos por créditos del exterior que:

- a) Sean relacionados con el giro del negocio.
- b) Cuento con contratos y tablas de amortización
- c) Hayan sido registrados en el Banco Central del Ecuador
- d) La tasa de interés no debe ser mayor a la establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y si excediera efectuar la retención en la fuente respectiva.

En el caso de créditos con relacionadas, estos no deberán ser mayores a 300% del patrimonio total y cuando sean préstamos con entidades domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición no serán deducibles los intereses para créditos celebrados hasta diciembre de 2015 y de enero a agosto de 2018.

Gastos indirectos asignados del exterior: La deducción por estos gastos no será superior al 5% de la base imponible de IR más dichos gastos y del 5% del total de activos para empresas en etapa preoperativa, adicionalmente deben ser ejecutados para mantener la actividad generadora de renta realizada en el país y en caso de que la base imponible de impuesto a la renta es menor a cero, no se admitirá la deducción por este concepto.

Tarifa de impuesto a la renta: Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%. Para las sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, y para los que no cumplan con informar sobre la participación de sus accionistas la tarifa será la correspondiente a la de sociedades más 3 puntos porcentuales (28%).

Casos especiales para el cálculo de impuesto a la renta:

- a) Las microempresas, deberán deducir adicionalmente un valor equivalente a 1 fracción básica desgravada de impuesto a la renta para personas naturales, para determinar su base imponible sujeta a Impuesto a la Renta.
- b) Las micro y pequeñas empresas, así como los exportadores tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%). En el caso de los exportadores solo si estos mantienen o incrementan el empleo.

Crédito tributario: Se puede acceder a crédito tributario por:

- a) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta para lo cual deberán estar soportadas en comprobantes de retención, que se hayan acumulado hasta 3 años
- b) Impuesto a la salida de divisas, siempre que sea por importaciones de partidas arancelarias definidas por el Comité de Política Tributaria, que sean de hasta 5 años, pero no se admite la presentación de declaraciones sustitutivas para reclasificar el ISD cargado al gasto en años anteriores.

Anticipo de impuesto a la renta: Las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los siguientes costos y gastos: sueldos y salarios, décimos, aporte patronal, la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios y los gastos incrementales de generación de nuevo empleo.

**RIVADCO RIVADENEIRA & ASOCIADOS CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS S. A.**  
**Notas explicativas a los estados financieros**  
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018, 2017**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

Reinversión de utilidades: Solo aplicará el beneficio de la reducción de 10 puntos porcentuales para la determinación del impuesto a la renta para las sociedades exportadoras habituales, las que se dediquen a la producción de bienes (sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional y aquellas de turismo receptivo.

Incremento neto de empleo: Se podrá deducir el 100% adicional de los pagos a empleados nuevos sobre los que se aportó al IESS, sobre empleados que se mantenga al menos 6 meses dentro del mismo ejercicio o de dos consecutivos y únicamente por el primer año que ingrese el trabajador. No se deberán restar las siguientes salidas de trabajadores: los empleados que hayan ingresado en el ejercicio fiscal en el que se calcula el beneficio y los trabajadores que en el ejercicio, cumplan con la condición para ser considerados como nuevos.

Empleados con discapacidad: Tendrán una deducción adicional en un 150% mientras dure la relación laboral, sobre los pagos aportados al IESS de los empleados discapacitados (no contratados para cumplir con límite legal 4% sobre el total de trabajadores) o sustitutos (responsables de discapacitados) que al menos tengan un 30% de discapacidad.

Seguros médicos privados y medicina prepagada: Habrá una deducción adicional del 100% del valor de los seguros de salud privado contratados para todo el personal y que hayan sido contratados con entidades residentes en Ecuador.

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

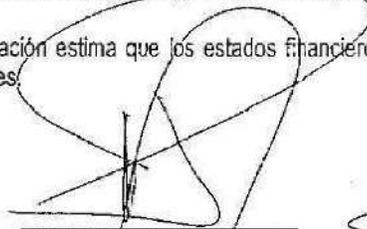
Entre el 31 de diciembre del 2018, y a la fecha de emisión de los estados financieros no han existido eventos subsecuentes con impacto en los Estados Financieros, que ameriten su relevancia.

#### **19. LITIGIOS Y CONTINGENCIAS**

La Administración confirmó que no existen litigios y contingencias, no revelan valores que afecten a la presentación de los estados financieros.

#### **20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración estima que los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



f) Gerente General



f) Contadora