

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. Se constituyó mediante escritura pública del 11 de julio del 2007, legalizada en la Notaría Tercera del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 23 de abril del 2008.

El 12 de abril del 2013, según Resolución No. SCIJDJDLQ 13.1898 la Superintendencia de compañías resuelve declarar disuelta por inactividad a la Compañía, por estar incurso en la causal de disolución prevista en el inciso 3º. Del Art. 360 de la Ley de Compañías.

Mediante Resolución No. SC-IRQ-DRASD-SD-2014-1827 del 9 de mayo del 2014 la Superintendencia de Compañías resuelve dejar sin efecto las resoluciones masivas No. SC.IJ.DJDL.Q.12.6016 Y SC.IJ.DJDL.Q.13.1898, lo que corresponde a la Compañía ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CIA LTDA, por haber superado el causal que motivaron tales declaratorias.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, República del Ecuador, sin perjuicio de que se puedan establecer sucursales o agencias en uno o más lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

2. ACTIVIDAD ECONOMICA

El objeto social de la Compañía es proporcionar servicios de construcción u obras civiles, sea como contratista o subcontratista, así como carreteras, represas, aeropuertos, edificios, casas, colegios, hospitales, fábricas, plataformas, etc., realizar cursos, seminarios dentro de su rama del objeto de la sociedad; actividades de compra, venta intermediación y demás negocios jurídicos que se puedan realizar con bienes inmuebles.

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF para Pymes y cuya estructura administrativa es como sigue:

- Robinson Gonzalo Galarza Jara – Gerente General, Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 15 de enero de 2020, con registro N° 1113.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- María Carolina Galarza Ramírez – Presidente

3. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de Robinson Galarza Construcciones Cía. Ltda., han sido preparados sobre la base de costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están con la moneda antes mencionada.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos.

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2019
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Hipótesis de Negocio en Marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID 19 como pandemia por parte de la

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir su propagación, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre no significativa.

4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de Robinson Galarza Construcciones Cía. Ltda, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

5. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluyen el efectivo en caja, bancos e inversiones de corto plazo que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de las NIIFs se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en las NIIFs como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por las NIIFs se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en las NIIFs como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2019 los pasivos financieros incluyen: proveedores.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios.-

Inventario de mobiliario

Este inventario incluye los costos directos e indirectos y gastos incurridos por la Compañía en la adquisición del mobiliario necesario para el funcionamiento y desarrollo de las áreas administrativas.

Incluye también suministros y materiales para la construcción, que son valorados a su costo de adquisición y se determina por el método del costo promedio.

Inventario de materiales

Los inventarios de materiales se valoran a su costo o a su costo de reposición, el que resulte menor. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado para las entradas y salidas de los inventarios. El costo de reposición es el costo estimado para reponer el ítem en el giro normal del negocio. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere su costo de reposición, la Compañía registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se conocen.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La empresa realiza las adquisiciones para la construcción bajo pedido para cada obra según las necesidades para su ejecución, por tal razón no se tiene un stock de materiales para la construcción.

Las construcciones en procesos constituyen material de construcción ubicado en el sitio de la obra que serán aplicados a medida que ejecuta la obra en el corto y mediano plazo.

(e) Propiedad, Planta y equipo -

Los elementos de mobiliarios, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras 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 mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	VIDA ÚTIL
	(años)
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Software	33
Equipos y maquinaria de construcción	10
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

(f) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2018 la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(g) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta

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

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impulso a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que se recuperarán en el tiempo.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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.

(i) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(j) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contra prestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

Reconocerse inmediatamente en resultados.

(k) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

(l) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

(n) Provisiones y contingencias -

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período. La Compañía presenta los activos y

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

(o) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de

a) Competencia

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. La Compañía para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas, Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia General

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito constituye la probabilidad de que un activo financiero no pueda ser recuperado en condiciones normales, debido a que la contraparte no cumpla con las condiciones contractuales establecidas en el instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de competencia.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforman según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
	US\$	
	2019	2018
Caja	1.741,26	2.408,53
Bancos	51.900,03	9.795,08
	US\$	
	53.641,29	12.203,61

8. CUENTAS POR COBRAR**a.- RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar relacionadas, se conforman de la siguiente manera:

		al 31 de diciembre de	
	US\$	2019	2018
Relacionadas:			
Cuentas por cobrar Los Leños		1.173.238,44	1.164.339,15
Cuentas por cobrar Galarami		230.268,36	196.262,18
Cuentas por Cobrar Construgalarza		1.824,81	137.600,63
Cuentas por Cobrar María C Galarza			160,86
Cuentas por Cobrar pendientes de facturar			12.000,00
	US\$	1.405.331,61	1'510.362,82

b.- CLIENTES

	al 31 de diciembre de	
	US\$	
	2019	2018

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Relacionados	589.336,74	-
No relacionados	88,03	88,03
US\$	<u>589.424,77</u>	<u>88,03</u>

c.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	al 31 de diciembre de	
US\$	2019	2018
Préstamos a Empleados	17.735,83	24.857,95
Por Reembolsos	3.895,86	193.511,04
US\$	<u>21.631,69</u>	<u>218.368,99</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2019	2018
Madera	19.347,85	82.992,95
US\$	<u>19.347,85</u>	<u>82.992,95</u>

10. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados, se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2019	2018
Anticipo a Proveedores	125.338,23	125.115,76
US\$	<u>125.338,23</u>	<u>125.115,76</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes, se conforman de la siguiente manera:

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

		al 31 de diciembre de	
	US\$	2019	2018
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (1)		9.156,83	28.609,83
Anticipo impuesto a la renta			348,42
Crédito Tributario IVA		1.283,44	
	US\$	10.440,27	28.958,25

(1) Los saldos de Crédito tributario de impuesto a la renta y anticipo constituyen a las retenciones efectuadas por terceros y anticipos mínimos pagados, los cuales son compensados con el Impuesto a la Renta del año o pueden ser reclamados su devolución a las autoridades tributarias.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

	al 31 de diciembre de	
	US\$	
	2019	2018
Instalaciones	7.656,00	7.656,00
Muebles y Enseres	1.276,00	1.276,00
Maquinarias y Equipos	15.521,71	15.521,71
Vehículo	82.500,00	82.500,00
Sistema contable	3.366,00	3.366,00
Equipo de Computo	877,20	877,20
	US\$	
	111.196,91	111.196,91
(-) Depreciación Acumulada	(101.645,17)	(94748,27)
	9.551,74	16.448,64

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar relacionadas se presentan como sigue:

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

		al 31 de diciembre de	
	US\$	2019	2018
Robinson Galarza Jara	(a)	1'429.623,73	1'225.476,63
Asociación Bavaria	(a)	309.787,81	309.787,81
	US\$	1'739.411,54	1'535.264,44

(a) Corresponde a saldos pendientes de pago por anticipos recibidos para cubrir actividades operativas mismos que tienen plazo entre 30 y 360 días; por lo tanto, no devengan interés

14. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de proveedores corresponde a facturas pendientes de pago por compra de bienes y servicios.

		al 31 de diciembre de	
	US\$	2019	2018
Proveedores	(a)	186.289,49	122.761,21
	US\$	186.289,49	122.761,21

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		al 31 de diciembre de	
	US\$	2019	2018
Banco de Guayaquil		18.800,00	45.000,00
Tarjeta de Crédito Diners		39.399,92	26.189,17
Credirol		153,45	134,18
Banco del Pichincha		4.526,92	22.216,54
		62.880,29	93.539,89

16. IESS Y BENEFICIOS EMPLEADOS

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios empleados se presentan:

	al 31 de diciembre de	
	US\$	
	2019	2018
less por Pagar	13.364,59	13.503,02
Provisiones de Jubilación y Desahucio	35.468,41	30.143,88
Sueldos por Pagar	22.599,30	4.644,32
Participación Trabajadores	1.149,26	197,75
Beneficios Empleados	6.628,17	6.431,40
	79.209,73	54.920,37

17. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos corrientes por pagar se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retenciones en la fuente	US\$ 1.129,50	4.531,72
Impuesto al Valor Agregado	948,21	353,75
Impuesto a la renta corriente	8.726,74	6.469,57
	US\$ 10.804,45	11.355,04

La tarifa de impuesto a la renta vigente para el 2019 y 2018 es del 25%, sin embargo; en base a la reforma realizada a la Ley de Régimen Tributario Interno vigente se ha establecido lo siguiente *"las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."*

La Compañía se acoge a este beneficio tributario debido a su consideración como Pequeña empresa de acuerdo a lo mencionado en el Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, artículo 106 *"b.- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene entre 10 a 49 trabajadores y un*

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

valor de ventas o ingresos brutos anuales entre trescientos mil uno (US \$ 300.000,01) y un millón (US\$ 1.000.000,00 de dólares de los Estados Unidos de América."

Pérdidas tributarias

De acuerdo a las disposiciones tributarias, esta pérdida se puede amortizar durante los cinco años siguientes hasta un máximo de 25% de la utilidad gravada para cada año.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Reconocimiento de impuestos diferidos

El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

1. Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, se realice la baja o el auto consumo.
2. Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
3. Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
4. Deterioro de propiedad, planta y equipo y otros activos no corrientes se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo, se produzca la reversión del deterioro o finalice la vida útil.
5. Provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda efectivamente de los recursos para cancelar la obligación.
6. Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en el período que se realice el registro contable, sino cuando se produzca la venta.
7. Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores, en los términos establecidos en la ley y Reglamento.
9. Los créditos tributarios no utilizados generados en periodos anteriores de acuerdo a la Ley.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.
En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes.

Otros aspectos tributarios

Mediante Registro Oficial N° 111, con fecha 31 de diciembre de 2019, se publicó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual establece algunas reformas tributarias en el país, entre las cuales se destacan las siguientes:

- **SIMPLICIDAD**

Impuesto a la renta (IR):

Cambios en el régimen de agentes de retención

La Administración Tributaria reducirá estratégicamente el número de agentes de retención, a quienes calificará considerando, entre otros, el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, la relevancia en sus transacciones y su comportamiento tributario. Contempla además, un análisis de los porcentajes de retención y la actualización del catastro de contribuyentes especiales.

Eliminación del anticipo del impuesto a la renta

A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará impuesto a la renta cuando se generen utilidades.

Creación del régimen impositivo para microempresas

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Este régimen simplifica el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los microempresarios respecto al impuesto a la renta, IVA e ICE. Adicionalmente, se elimina la obligación de ser agentes de retención, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente.

Impuesto al valor agregado (IVA):

Devolución automática del impuesto al valor agregado (IVA)

Se establece un nuevo esquema de devolución automática del IVA a personas adultas mayores y personas con discapacidad, en transacciones realizadas con comprobantes electrónicos: facturas, notas de crédito y notas de débito.

• PROGRESIVIDAD

Impuesto a la renta (IR):

Cambios relacionados a la tributación de dividendos

Los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del impuesto a la renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el impuesto a la renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención.

Cambios en la deducción de gastos personales

Desde el ejercicio fiscal 2020, las personas naturales con ingresos netos mayores a US\$ 100.000 podrán deducirse únicamente gastos personales por salud correspondientes a enfermedades raras, huérfanas o catastróficas hasta el 50% de sus ingresos gravados, sin superar 1,3 veces la fracción básica desgravada de impuesto a la renta de personas naturales. Para personas naturales con ingresos netos menores a US\$ 100.000 se mantiene el tratamiento de gastos personales.

Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio

Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (ingresos)

Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los contribuyentes se pueden deducir hasta un 50% adicional del valor real del gasto destinado a organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, de acuerdo con las condiciones que se establezcan en el Reglamento. También se pueden deducir los recursos y donaciones realizadas a las Instituciones de Educación Superior destinados a carreras de pregrado y postgrado, afines a las Ciencias de la Educación, sin que exceda el 1% del ingreso gravado y bajo las condiciones establecidas en el Reglamento. Deducción adicional del 100% por gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, previamente calificados por la entidad rectora competente en la materia.

Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo

Deducción adicional del 50% en la contratación de seguros para los créditos otorgados por los exportadores. Exención de impuesto a la renta a proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno para proyectos de interés social, que deben ejecutar las sociedades no residentes que tengan domicilio en el país que otorgó dicho crédito.

Rendimientos depósitos a plazo fijo

Exención del impuesto a la renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios

Exención del impuesto a la renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.

Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de impuesto a la renta

Se incrementan dentro de los sectores económicos priorizados, para la exoneración del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, las siguientes actividades:

- Servicios de infraestructura hospitalaria.
- Servicios educativos.
- Servicios culturales y artísticos.

Contribución única temporal:

Contribución de sociedades con ingresos mayores a US\$ 1 millón en el año 2018

La contribución única y temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Esta obligación es anual y corresponde a tres obligaciones tributarias de igual valor a declararse y pagarse hasta el 31 de marzo en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, considerando la siguiente tabla:

Ingresos gravados (desde)	Ingresos gravados (hasta)	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	en adelante	0,20%

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no tiene la obligación de cancelar esta contribución única temporal, debido a que sus ingresos gravados en el 2018 totalizaron US\$ 252.000,00.

18. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 5000 acciones de US\$ 1 cada una.

Socios	Capital	%
Robinson Gonzalo Galarza Jara	3.000,00	60%
María Carolina Galarza Ramirez	1.000,00	20%
Robinson Gerardo Galarza Ramirez	1.000,00	20%
Total	5.000,00	100%

19. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas por pagar se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Reserva Legal (1)	US\$	2.500,00	2.500,00
Reserva Facultativa (2)		210.467,72	210.467,72
	US\$	<u>212.967,72</u>	<u>212.967,72</u>

(1) Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% 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.

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Reserva Facultativa

La Compañía realiza su reserva de acuerdo a los estatutos de constitución de forma anual.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados acumulados se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Utilidad no distribuida años anteriores	US\$	(141.318,42)	(141.318,42)
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores		200.959,89	177.239,08
	US\$	<u>59.641,47</u>	<u>35.920,66</u>

21. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados del ejercicio se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Pérdida del Ejercicio	US\$	(2.214,30)	(5.348,96)
	US\$	<u>(2.214,30)</u>	<u>(5.348,96)</u>

22. INGRESOS ORDINARIOS

Los Ingresos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a la facturación de su producción y sus correspondientes costos de ventas.

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Dirección de Obra	US\$	240.000,00	52.000,00
	US\$	<u>240.000,00</u>	<u>52.000,00</u>

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018****23. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de ventas se presenta como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Materiales de Construcción	US\$	399.464,22	-
Mano de Obra Directa		15.206,15	-
Mano de Obra Indirecta		5.748,74	-
Costos Indirectos de Fabricación		502.093,42	-
Costo de ventas		(905.762,94)	-
	US\$	16.749,59	-

24. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto de venta se presenta como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Honorarios Profesionales	US\$	3.622,48	12.926,79
Gastos de Viaje		308,79	620,37
Publicidad		15.630,46	-
Comisiones		16.140,80	-
	US\$	35.702,53	13.547,16

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Honorarios Profesionales	US\$	10.225,01	1.221,02
Sueldos		33.646,44	107.496,14
Beneficios Sociales		12.746,65	35.250,05
Jubilación Patronal		2.517,35	322,24
Desahucio		13.061,94	15.741,39
Alimentación		-	45,80
Seguro de Salud		20.886,67	-
Seguros		5.798,45	4.803,60
Servicios Notariales		3.792,77	3.351,03

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

Gastos de Gestión	11.627,22	15.880,78
Impuestos y Contribuciones	6.825,82	7.213,72
Mantenimiento y Reparaciones	9.377,35	8.524,81
Depreciación Activos Fijos	3.019,64	-
Seguridad	349,20	-
Servicios Básicos	7.742,08	6.444,63
Suministros	5.365,16	7.881,46
Combustible	17.883,42	14.945,90
Otros	1.911,58	1.102,38
US\$	<u>166.776,75</u>	<u>230.224,95</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan como sigue:

US\$	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos Bancarios	5.661,84	9.557,38
Intereses Financieros	4.787,49	5.455,02
Multas e Intereses	6.329,98	44,10
US\$	<u>16.779,31</u>	<u>15.056,50</u>

27. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan como sigue:

US\$	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Otros Ingresos no Operacionales	3.669,88	6.374,30
US\$	<u>3.669,88</u>	<u>6.374,30</u>

Los otros ingresos corresponden a multas en planillas, reingreso a Bancos de cheques girados no cobrados mayores de un año y venta eventuales de materiales.

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2019, es como sigue:

2019			
Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo
ROBINSON GALARZA JARA	US\$	814.407,86	862.033,65
CONSTRUGALARZA CIA LTDA	US\$	677.795,00	877.377,89
ACP LOSLEÑOS	US\$	381.346,49	
GALARAMI	US\$	121.119,00	
	US\$	1.994.668,35	1.739.411,54

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

29. PASIVO CONTINGENTE

Concluido el periodo 2019 y habiendo analizado las novedades presentadas a la fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS SOBRE EL PERÍODO QUE SE INFORMA

Los efectos causados a finales del primer trimestre del 2020 por la emergencia sanitaria (COVID 19) tanto a nivel nacional como mundial, se encuentran en una fase inicial de análisis por parte de la administración de la Compañía dada la incertidumbre sobre el posible impacto económico en sus operaciones. La Gerencia y socios entre los criterios relevantes a considerado:

1. Aspecto financiero

- El cese temporal de las operaciones dará un efecto adverso en el desarrollo normal la compañía ya que contaremos con flujos insuficientes de efectivos de nuestros clientes, para los avances de obra previstos y entrega de obras terminadas.
- La limitación de fondos repercutirá para el cumplimiento de obligaciones con nuestros proveedores, entes estatales y financieros: pago de impuestos fiscales, municipales y bancarios.
- Se analizará líneas de financiamiento bancario, si el caso lo amerita
- Se analizará los costos de producción y venta de los inventarios

2. Aspecto humano

ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- La reinserción de personal a las obras, en un tiempo no definido, involucra aplicación de medidas sanitarias, ambientales, labores, jornadas especiales de producción entre otras exigencias que se están analizando tanto a nivel particular como a nivel de los diversos organismos gubernamentales, empresariales y gremiales.
- Se analizará la recuperación de horas pagadas no trabajadas, y la aplicación de posibles turnos de producción, en concordancia a las disposiciones gubernamentales y ministeriales
- Análisis del total de la fuerza laboral disponible y necesaria y ajuste a los requerimientos mínimos para el desarrollo productivo.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros al 23 de marzo del 2020

Por: ROBINSON GALARZA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.


Robinson Galarza Jara
Gerente General


Lcda. Marlene Vizúete C
Contadora General