

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2019, 2018

DE

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES
CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito si realizó la auditoría del año 2018, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, febrero 24, 2020



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	4	564.614	145.182
Cuentas y Doc. Por Cobrar	5	10.427	35.964
Activos por Impuestos Corrientes	6	5.861	2.738
Inventarios	7	875.753	1.111.720
Otros Activos Corrientes	8	73.328	5.407
Total Activos Corrientes		1.529.984	1.301.011
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	9	36.197	38.998
Activos Intangibles	10	1.000	1.000
Otros Activos no Corrientes	11	(8.755)	(8.755)
Total Activos no Corrientes		28.442	31.243
Total Activos		1.558.425	1.332.254
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar	12	199.765	268.307
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	13	-	40.000
Impuesto a la Renta	14	13.150	-
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	37.406	33.418
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	848.264	745.453
Otros Pasivos Corrientes	17	5.400	8.535
Total pasivos Corrientes		1.103.985	1.095.713
Pasivos no corrientes			
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	18	96.473	-
Obligaciones con instituciones financieras	19	161.977	39.258
Total pasivo no Corrientes		258.450	39.258
Total pasivos		1.362.435	1.134.971
Patrimonio			
Capital Social	20	100.000	100.000
Reservas	21	81.027	81.027
Resultado del Ejercicio	22	14.963	16.256
Total patrimonio		195.991	197.283
Total pasivo y patrimonio		1.558.425	1.332.254

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	583.595	609.439
Costos de Ventas	24	(234.759)	(347.734)
Ganancia Bruta		348.837	261.705
Otros Ingresos	25	802	
Gastos:			
Gastos Operacionales	26	(316.058)	(223.761)
Gastos de Ventas	27	-	(1.280)
Gastos Financieros	28	(11.017)	(5.273)
Otros Gastos	29	(7.600)	(321)
		<u>(334.675)</u>	<u>(230.635)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		14.963	31.070
15% Participación trabajadores	14	(2.245)	(4.661)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	14	(3.741)	(10.154)
Utilidad del ejercicio		8.978	16.256
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		8.978	16.256

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Dividendos	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.000	-	81.027	-	14.963	195.991
Transferecia ganancia neta del período	-	16.256			-	16.256
Utilidad del ejercicio			-		14.963	14.963
Dividendos		(16.256)	-	-	(16.256)	(32.511)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.000	-	81.027	-	16.256	197.283

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	721.958
Efectivo pagado a proveedores	-244.952
Efectivo pagado a empleados	-185.311
Efectivo pagado por impuestos	<u>(3.699,70)</u>
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación	 <u>287.995</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-21.285
Efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>802</u>
 Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 <u>(20.483)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Efectivo proveniente por prestamo a largo plazo	179.192
Efectivo pagado por actividades de financiamiento	-11.017
Efectivo proveniente por Actividades de Capital	<u>(16.256)</u>
 Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	 <u>151.920</u>
 Incremento en el efectivo	 419.432
Efectivo al inicio del año	<u>145.182</u>
 Efectivo al final del año	 <u>564.614</u>

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2019
Utilidad del ejercicio	14.963
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	24.086
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	138.363
Variación por Anticipos de proveedores	-
Variación por Inventarios	164.922
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	(68.542)
Variación por Obligaciones Laborales	-
Variación por Obligaciones tributarias	3.988
Variación de otras actividades no operacionales	10.215
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	287.995

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., fue constituida en la república del Ecuador mediante escritura pública el 19 de Enero de 2009 ante el notario noveno del cantón Cuenca e inscrita el registro mercantil el 12 de Febrero de 2009.

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca.

Objeto social

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.; tiene como finalidad la construcción y planificación de edificios completos o partes de edificios, incluye obras nuevas, ampliaciones, reformas y reparaciones de edificios y viviendas.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.
Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos y venta de servicios, se registra a su valor nominal y no genera intereses.

Provisión para cuentas incobrables. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

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 período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento “superávit por revaluación” a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida 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.

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados integrales por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
 - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

a) Ingresos por actividades inmobiliarias

Los ingresos por la venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados como: edificios de apartamentos y viviendas, edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones, locales comerciales y terrenos.; se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa, indistintamente de la fecha de su facturación.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Participación a trabajadores

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2018 y para el año 2019 varía entre el 28%, 25% y 22%, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

3. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

3.1. Riesgo de liquidez

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., se ha visto expuesta a un riesgo de liquidez, por lo que ha incurrido al financiamiento. Por lo cual GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., considera este riesgo como medio.

3.2. Riesgo cambiario

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

3.3. Riesgo operacional

GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les compete, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja	-	243
Caja Chica (Para gastos menores)	134	-
Pacifico	97.677	142.631
Pichincha	126.185	2.309
Bolivariano	240.617	-
Poliza de Acumulación	100.000	-
	<u>564.614</u>	<u>145.182</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	10.427	35.964
	<u>10.427</u>	<u>35.964</u>

Donde:

Subcuentas b)

<u>DEUDORES NO RELACIONADOS (b)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	10.427	35.964
	<u>10.427</u>	<u>35.964</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo impuesto a la renta	3.123	
Credito (Renta) Año Anterior	2.738	2.738
	<u>5.861</u>	<u>2.738</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Obras en Proceso	522.243	-
Inventario de Productos No Pruducidos	353.510	579.804
Cuentas por Cobrar clientes en proceso y terrenos	-	531.915
	<u>875.753</u>	<u>1.111.720</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo a Proveedores	70.635	5.407
Garantía Etapa colocacion de medidores	2.693	-
	<u>73.328</u>	<u>5.407</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2019

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Muebles y Enseres	3.718	-	3.718
Maquinaria	876	-	876
Equipo de Oficina	464	-	464
Equipos de Computación	4.834	2.186	7.020
Vehículos y equipos de transporte movil	116.688	19.099	135.787
Total costo:	<u>126.580</u>	<u>21.285</u>	<u>147.865</u>

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al inicio del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Muebles y enseres	(2.110)	(372)	(2.482)
Maquinaria	(295)	(88)	(383)
Equipo de Oficina	(260)	(46)	(307)
Equipos de Computación	(4.482)	(243)	(4.725)
Vehículos y equipos de transporte	(80.434)	(23.338)	(103.772)
Total depreciación:	<u>(87.582)</u>	<u>(24.086)</u>	<u>(111.668)</u>
 Total:	 <u>38.998</u>	 <u>(2.801)</u>	 <u>36.197</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de esta partida al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Programas de Computo	1.000	1.000
	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El resumen de este rubro se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuenta Transitoria	(123)	(123)
Depreciación Acumulada 2011	(8.632)	(8.632)
	<u>(8.755)</u>	<u>(8.755)</u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	199.765	268.307
	<u>199.765</u>	<u>268.307</u>

Donde:

Subcuentas b)

<u>ACREEDORES NO RELACIONADOS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de Mercaderías	137.665	252.091
Proveedores de Servicios	85	
Proveedores Tarjetas de Credito	17.344	7.035
Proveedores de Mercaderías 2	44.671	9.181
	<u>199.765</u>	<u>268.307</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	-	-
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	-	40.000
	<u>-</u>	<u>40.000</u>

Donde:

Subcuentas c)

<u>OTRAS NO RELACIONADAS (c)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Local		40.000
	<u>-</u>	<u>40.000</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2018 y para el año 2019 varía entre el 22%,

25% y 28%, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	22.569	31.070
15% participación a trabajadores	3.385	4.660,54
Utilidad después de la participación a trabajadores	19.184	26.410
Más: Gastos no deducibles	-	321
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias		
Base imponible	19.184	26.731
Impuesto a la Renta	4.220,45	10.154,15
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal		-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	3.492
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	874	2.711
(-) Cred. Tributario años ante.	5.038	3.579
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (saldo a favor)	(5.912,86)	(2.798,14)

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Beneficios Sociales por pagar	11.419	7.001
Aportes IESS (FR)	7.893	7.608
Fondos de Reserva por pagar	14.708	14.208
Utilidades por pagar	3.385	4.601
	37.406	33.418

16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo de Clientes	838.142	742.451
Anticipo de Clientes retenciones	3.002	3.002
Anticipo de Clientes sin identificar	7.120	
	848.264	745.453

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros	-	8.535
Prestamo del Sr José Reyes	5.400	-
	<u>5.400</u>	<u>8.535</u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	57.215	-
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	39.258	-
	<u>96.473</u>	<u>-</u>

Donde:

Subcuentas a)

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2019	2018
Prestamo Socio Arq Gabriel Reyes	57.215	-
	<u>57.215</u>	<u>-</u>

Subcuentas c)

OTRAS NO RELACIONADAS (c)	2019	2018
Prestamo Sra. Veronica Vazques	39.258	-
	<u>39.258</u>	<u>-</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Credito Banco del Pichincha	161.977	39.258
	<u>161.977</u>	<u>39.258</u>

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a US\$ 100.000, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN
Reyes Abad Juan Gabriel	100	0,10%
Reyes Duran Gabriel Alfredo	99.900	99,90%

21. RESERVAS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2019, como resultado de ganancias y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva por valuacion	81.027	81.027
	<u>81.027</u>	<u>81.027</u>

22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de esta partida asciende a USD\$ 14.963,43

23. INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2019	2018
Ventas 12%	338.891	326.220
Ventas 0%	244.704	283.219
	<u>583.595</u>	<u>609.439</u>

24. COSTO DE VENTAS

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	235.704	-
Compras 12%	(881)	-
Compras 0%	(64)	347.734
	<u>234.759</u>	<u>347.734</u>

25. OTROS INGRESOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos	802	-
	<u>802</u>	<u>-</u>

26. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de los gastos operacionales que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	104.812	98.817
Aportes a la Seguridad	21.468	18.680
Beneficios Sociales	31.138	11.653
Honorarios, Comisiones y Dietas	31.880	20.976
Remuneraciones a Otros	-	6.895
Mantenimiento y Reparaciones	33.379	12.994
Arrendamiento Operativo	6.481	12.296
Comisiones	2.232	-
Publicidad	1.553	-
Combustibles y Lubricantes	9.429	7.668
Lubricantes	347	77
Seguros y reaseguros	10.518	2.243
Transporte	428	21
Gastos de Gestión	484	739
Gastos de Viaje	10.398	5.261
Servicios Básicos	4.639	4.352
Notarios y Registradores de la Propiedad	2.533	3.676
Impuestos y Contribuciones	1166,53	4.050
Depreciaciones	24.086	5.874
Otros Gastos	19.085	7.488
	<u>316.058</u>	<u>223.761</u>

27. GASTOS DE VENTAS

Las cuentas de gastos de ventas, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes a la seguridad social	-	1.070
Mantenimiento y Reparaciones	-	210
	<u>-</u>	<u>1.280</u>

28. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Interes por Prestamos Bancarios	10.538	4.296
Comisiones Bancarias	419	297
Costo chequeras, ND, C	60	680
	<u>11.017</u>	<u>5.273</u>

29. OTROS GASTOS

Como otros gastos se encuentran los siguientes rubros:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Gastos	7.606	-
Gastos no Deducibles	(5)	321
	<u>7.600</u>	<u>321</u>

30. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa GABRIEL REYES CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

31. SANCIONES

31.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

31.2. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

32. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (febrero 24, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.