

LCDA.JANIRA GARZON
Calle Matías Virgil E6104 y Pio Jaramillo
Celular: 0994939617
Quito - Ecuador

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.

**Estados financieros con el Informe de los
Auditores independientes**

Al 31 de diciembre del 2018

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
OPINIÓN	1
FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN	1
OTRA INFORMACIÓN.....	1
RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	2
RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	2
INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.....	3
NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO	9
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	10
NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	14
NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	15
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	16
NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR	16
NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	17
NOTA 8 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	18
NOTA 9 – PROYECTOS	18
NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	19
NOTA 11 – INVERSIONES A LARGO PLAZO	20
NOTA 12 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20
NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES	21
NOTA 14 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	22
NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	22
NOTA 16 – PASIVOS LABORALES	22
NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS	23
Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y comparativas con el periodo 2017 son las siguientes:.....	23
NOTA 18 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	23
NOTA 19 – PRÉSTAMOS DE TERCEROS.....	24
NOTA 20 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	25

NOTA 21 – PATRIMONIO.....	27
NOTA 22 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	28
NOTA 23 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	29
NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	30
NOTA 25 - OTROS INGRESOS.....	31
NOTA 26 – GASTOS FINANCIEROS	32
NOTA 27 - OTROS GASTOS.	32
NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA.....	33
NOTA 29 - SANCIONES.....	35
NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	36
NOTA 31 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	36

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIA – Norma Internacional de Auditoría

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

PYMES – Pequeñas y Medianas Entidades

IR - Impuesto a la Renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.

OPINIÓN

- Hemos auditado los estados financieros de **RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.**, que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo - método directo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
- En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos y materiales, la situación financiera de **RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las *Normas Internacionales de Auditoría (NIA)*. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTRA INFORMACIÓN

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- La Administración de la Compañía 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, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
- En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista.
- La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
- Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la

finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

26 de abril de 2019
Quito, Ecuador


Janira Alejandra Garzón Hinojosa
RNAE No. 1137

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	10.873	223
Cuentas por cobrar - Comercial	6	22.673	3.923
Impuestos corrientes por recuperar	7	24.607	28.711
Servicios y otros pagos anticipados	8	9.233	1.256
Proyectos	9	1.527.214	123.789
Total activos corrientes		1.594.600	157.901
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada	10	46.676	56.718
Inversiones a largo plazo	11	1.000	-
Activos por Impuestos Diferidos	12	37.907	-
Total activos no corrientes		85.583	56.718
Total activos		1.680.183	214.619
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar, proveedores	13	(42.583)	(73.556)
Obligacion con instituciones Financieras	14	(19.710)	(14.773)
Impuestos corrientes por pagar	15	(29.462)	(30.671)
Pasivos laborales	16	(23.584)	(36.636)
Cuentas por pagar - relacionadas	17	(487)	(487)
Otras cuentas por pagar	18	(169.848)	(184.702)
Total pasivos corrientes		(285.674)	(340.824)
Pasivos no corrientes:			
Préstamos a Terceros	19	(1.466.722)	-
Pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio	20	(97.098)	(64.556)
Total pasivos no corrientes		(1.563.820)	(64.556)
Total pasivos		(1.849.494)	(405.380)

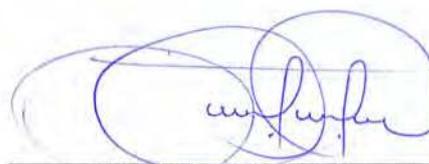
RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Patrimonio Neto:

Capital acciones	21	(161.346)	(161.346)
Reservas		(19.644)	(18.225)
Adopción por primera vez de las NIIFs		-	25.726
Ganancias acumuladas		(12.199)	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas		370.332	345.077
Utilidades (pérdidas) del Ejercicio		(7.833)	(471)
Total Patrimonio Neto		169.310	190.761
Total pasivos más patrimonio neto		(1.680.183)	(214.619)



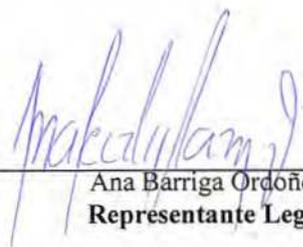
 Ana Barriga Ordoñez
 Representante Legal



 Patricia Aracely García
 Contadora General

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	(604.141)	(923.042)
(-) Costo de ventas y producción	23	353.467	668.009
Margen Bruto		(250.674)	(255.033)
(-) Gastos de Administración	24	202.461	214.326
(-) Gastos de ventas		-	-
Resultado en operaciones		(48.213)	(40.707)
Otros Ingresos	25	(13.345)	(1.549)
(-) Gastos Financieros	26	17.219	14.661
(-) Otros gastos	27	27.650	26.979
Resultado antes de impuesto a la renta		(16.689)	(616)
(-) 15% PUT		2.503	92
(-) Impuesto a la renta corriente		7.272	1.511
(+) Diferencia Temporaria		(2.337)	-
(-) Reserva Legal		1.419	-
(+/-) Impuesto a la renta diferido		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(7.833)	988

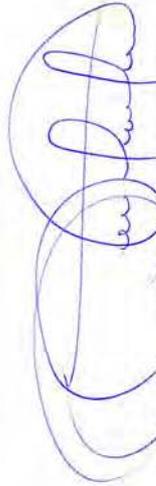

 Ana Barriga Ordoñez
Representante Legal


 Patricia Aracely García
Contadora General

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Implementación 1era vez NIIFs	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(161.346)	-	(18.225)	25.726	345.077	-	(471)	190.761
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	471	-	471	942
Ajustes Amortización Perdidias bajo NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(1.418)	(25.726)	-	-	-	(27.144)
Ganancias Acumuladas	-	-	-	-	12.585	-	-	12.585
Apropiación de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(7.833)	(7.833)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(161.346)	-	(19.644)	0	358.133	-	(7.833)	169.310

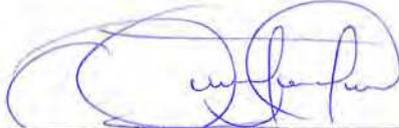

 Ana Barriga Ordoñez
Representante Legal


 Patricia Aracely García
Contadora General

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
ESTADO DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	585.293	789.175
Pagado a proveedores y empleados	(698.889)	(882.733)
Dividendos Pagados	-	(487)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20.458)	126.369
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<u>(134.054)</u>	<u>32.324</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(2.543)	838
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(2.543)</u>	<u>838</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Préstamos	-	(33.386)
Préstamos de Terceros	133.722	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.525	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>147.247</u>	<u>(33.386)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	10.650	(224)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	223	447
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	<u>10.873</u>	<u>223</u>


 Ana Barriga Ordoñez
 Representante Legal


 Patricia Aracely García
 Contadora General

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

- **Nombre de la entidad.**
RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791309847001
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **Domicilio de la entidad.**
Av. 6 de Diciembre 4499, Pasaje Carlos Tamayo.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Objeto social**

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A., fue constituida mediante escritura pública con fecha el 21 de noviembre de 1995, ante la Notaría Segunda del cantón Quito – Dra. Ximena Moreno. El objeto social de la compañía, entre algunos están los siguientes: a) La fabricación, importación y exportación de muebles. b) La planificación, diseño y construcción de interiores. c) Compra, venta, permuta, arrendamiento y administración de inmuebles. d) construcción de edificios y casas. e) Planificación y construcción de urbanizaciones, f) otros similares que consta en escritura de constitución. Para el desarrollo de este objeto la sociedad podrá celebrar todos los contratos permitidos por la legislación Ecuatoriana. La compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

- **Composición Accionaria**

La Compañía posee 2 accionistas los cuales se encuentran domiciliados en la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa es de US\$ 161.346 equivalentes a 161.346 participaciones de un US\$ 1,00 cada una.

- **Representante Legal**

La Representación Legal de la compañía está a cargo de la señora Ana Barriga Ordoñez, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

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

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

e) Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). 

f) Propiedad, mobiliario y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres de Oficina	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo de Obra	10
Equipo de Cómputo y Software	3
Vehículos	5

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

g) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. 

h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

i) Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

j) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a 20 años y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la

remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

k) Provisiones y pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

l) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

m) Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2018 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

n) Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

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

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

p) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento

a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua, como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos relacionados con el mismo.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente

NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

- **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforman de la siguiente manera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.165	200
Banco del Pichincha Cta. Cte 30819179-04	7.535	-
Banco del Pichincha Cta. Cte 34997691-04	2.151	-
Banco Guayaquil Cta. Cte 41223758	23	23
Total	<u>10.873</u>	<u>223</u>

(1) La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil	AAA	AAA-

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar - comercial	(1)	22.771	403
Provisión Cuentas Incobrables		(98)	(502)

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Asistencia financiera para estudios	-	4.022
Total	<u>22.673</u>	<u>3.923</u>

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de prestación de servicios al Proyecto Oncolab Ciclotrón por el valor de USD\$9.824,42 y al cliente Plaza Américas Centro Corporativo usd\$12.946,43. El 100% de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos. Al 31 de diciembre de 2018.

- Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar de la entidad:

Antigüedad de Cartera		<u>2018</u>
Por Vencer	(1)	22.771
De 0 a 30 días		-
de 31 a 60 días		-
de 61 a 90 días		-
de 91 a 180 días		-
de 181 a 360 días		-
de 361 días en adelante		-
Total		<u>22.771</u>

- Al 31 de diciembre de 2018 la antigüedad de cartera de Rivadeneira Barriga presenta antigüedad menor a 30 días lo cual refleja una buena política de cobros de la entidad.

NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención Fuente A La Compañía	(1)	22.881	27.189
Crédito Tributario Iva		1.726	1.522
Total		<u>24.607</u>	<u>28.711</u>

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Corresponde a las retenciones del impuesto a la renta en función del giro del negocio, valores retenidos que se acumulan a favor y son compensados en los meses subsiguientes en la declaración mensual de la Retención en la Fuente Del Impuesto a la Renta o solicitados a través de devoluciones a la Administración Tributaria.
- (2) Es el IVA que se retiene a Integración del Sistema correspondiente al mes de enero del 2018.

NOTA 8 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros prepagados		1.028	1.045
Ana Barriga O.	(1)	2.585	-
Anticipos personal y proveedores		99	10
Garantía de arriendos		-	200
Asistencia financiera para estudios	(2)	4.022	-
Anticipos personal de obra		1.500	-
Total		<u>9.233</u>	<u>1.256</u>

- (1) Corresponde al Proyecto de la Dra. Rosa Luna que se ha cargado a la cuenta por cobrar de la señora Ana Barriga.
- (2) Valor corresponde a Estudios Eléctricos y Electrónicos de los proyectos que incursiona la compañía.

NOTA 9 – PROYECTOS

Los proyectos realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fideicomiso Retamo Parc	(1)	194.213	-
Aporte Terreno	(2)	1.333.000	-
Para proyectos en curso		-	123.789
Total		<u>1.527.214</u>	<u>123.789</u>

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Corresponde al reconocimiento de ingresos del Proyecto Fideicomiso Retamo Parc, así como también integración del sistema. mano de obra, gastos indirectos servicios y honorarios de construcción.
- (2) Valor consta en la escritura de compraventa que otorga Comercial MUBAP Cia.Ltda., a favor de Rivadeneira Barriga Arq. S.A. y se le carga a la cuenta Aporte Terreno dicha cuenta se cerrará al finalizar el proyecto.

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

<i>Costo Histórico</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles Y Enseres	19.850	19.850
Equipos De Oficina	7.643	7.643
Maquinaria Y Equipo De Obra	6.437	6.437
Equipos De Cómputo Y Software	39.986	38.443
Vehículos	75.714	75.714
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>149.630</u>	<u>148.087</u>
	<hr/>	<hr/>
<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles Y Enseres	(14.024)	(12.518)
Equipos De Oficina	(4.603)	(3.976)
Maquinaria Y Equipo De Obra	(2.940)	(2.297)
Equipos De Cómputo Y Software	(38.136)	(36.697)
Vehículos	(43.251)	(35.880)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>(102.955)</u>	<u>(91.369)</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Costo:	Muebles Y Enseres	Equipos De Oficina	Maquinaria Y Equipo De Obra	Equipo De Computo Y Software	Vehículos	Total

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Saldo al 31 de Diciembre de 2017	19.850	7.643	6.437	38.443	75.714	148.087
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	1.543	-	1.543
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	19.850	7.643	6.437	39.986	75.714	149.630
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	(12.518)	(3.976)	(2.297)	(36.697)	(35.880)	(91.369)
Depreciación	(1.506)	(627)	(643)	(1.439)	(7.371)	(11.586)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(14.024)	(4.603)	(2.940)	(38.136)	(43.251)	(102.955)

NOTA 11 – INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proyecto Recreo Parc	(1)	1.000	-
Total		<u>1.000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al aporte del Fideicomiso del proyecto Recreo Parc en el que incursiona la compañía.

NOTA 12 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por diferencias temporarias	(1)	2.337	-
Perdidas tributarias sujetas a amortización	(2)	35.570	-
Total		<u>37.907</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a cálculos del estudio actuarial de jubilación patronal por USD\$1.966 y desahucio USD\$371,14.

(2) Se ha realizado el asiento de amortización de pérdidas de años anteriores según la normativa vigente.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Las cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(1)	(42.583)	(73.556)
Total		<u><u>(42.583)</u></u>	<u><u>(73.556)</u></u>

(1) Corresponde a las cuentas por pagar que se tiene la compañía hasta la fecha, con los siguientes proveedores:

Proveedor	Saldo
A.V.S. Ingeniería Cia.Ltda.	3.300
Alice Gonzales Rubio	(300)
Balladares Pablo Guillermo	1.350
Cámara De Comercio De Guayaquil	312
Cámara De Industrias Y Producción	272
Centro Automotriz Gustavo Moya Baca Cia.Ltda.	479
Cenadepro Cia.Ltda.	275
Ciudad Comercial El Recreo	(528)
Coelci S.A.	2.000
Comercial Kiwi S.A.	68
Conkreta Bombeo De Hormigon Cbh S.A.	2.327
Consejo Ecuatoriano De Edificación Sustentable Cees	998
Construmercado S.A.	7.879
Escobar Erraez Patricio A.	846
Esycmet Cia.Ltda.	5.000
Haro Flores Neil S.	1.134
Holcim Ecuador S.A.	5.669
Jurado Astudillo Jacqueline L.	636
Lafattoria S.A.	1.246
Mg Montgroup Cia.Ltda.	693
Modeloares Cia.Ltda.	3.256
Multitrabajos Com S.A.	165
Ortiz Quinteros Carlos A.	4.018
Proteca Protección Profesional Cia.Ltda.	44
Rosero Lamilla Orlando J.	(810)
Santander Barrera Edgar A.	2.254
Total	42.583

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha CA		-	(1.360)
Tarjeta Visa Corporativa	(1)	(19.710)	(13.413)
Total		<u>(19.710)</u>	<u>(14.773)</u>

(1) Corresponde a pagos de servicios básicos y otros gastos relacionados al giro del negocio de la Compañía.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de proveedores		-	(0)
SRI Por pagar	(1)	(24.808)	(24.729)
IESS Por pagar		(4.654)	(5.941)
Total		<u>(29.462)</u>	<u>(30.671)</u>

(1) Corresponde a las retenciones del IVA que realiza la compañía como agente de retención y declara mensualmente en el formulario 104.

NOTA 16 – PASIVOS LABORALES

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	(1)	(12.649)	(21.911)
15% Participación trabajadores		(2.514)	-
Décimo Tercer Sueldo		(756)	(10.412)
Décimo Cuarto Sueldo		(1.930)	(1.629)
Fondos de reserva		-	(302)
Prestamos IESS		-	(33)
Vacaciones		(432)	-
Otras cuentas por pagar empleados		(382)	(2.258)
Liquidaciones empleados		(4.920)	-

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Total		<u>(23.584)</u>	<u>(36.544)</u>
--------------	--	-----------------	-----------------

(1) Corresponde a los sueldos que la compañía debe pagar a sus empleados por la prestación de sus servicios de mano de obra.

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y comparativas con el periodo 2017 son las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rivadeneira Barriga Juan Martín	(1)	(487)	(487)
Total		<u><u>(487)</u></u>	<u><u>(487)</u></u>

(1) Corresponde a dividendos por pagar al Señor Juan Martin Rivadeneira Barriga.

NOTA 18 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ana Barriga Ordoñez		(344)	(24.494)
Anticipos Clientes		-	(14.538)
Nicolás Rivadeneira		(120)	(1.120)
Consuelo Viteri	(1)	(94.884)	(88.696)
Corral Barriga Abogados S.A.	(2)	(13.000)	(15.300)
Otras Cuentas Por Pagar		(1.024)	(2.554)
Elena Barriga De Corral	(3)	(40.300)	(38.000)
Tecnomega C.A.	(4)	(20.000)	-
Retamo Parc Apartamentos		(175)	-
Total		<u><u>(169.848)</u></u>	<u><u>(184.702)</u></u>

(1) Corresponden a pagaré, en el que se especifica a Rivadeneira Barriga Arq. S.A como deudor a una tasa del 8,5% anual sobre el capital.

(2) Valor correspondiente a préstamo a mutuo a partes relacionadas.

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- (3) Crédito a mutuo con partes relacionadas en el que se acuerda el pago del capital sin intereses adicionales.
- (4) Préstamo a mutuo otorgado por terceros a favor de la Compañía.

NOTA 19 – PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Augusto Gortaire		(1.000)	-
Luis Felipe Viteri Burbano de Lara	(1)	(15.000)	-
Pagos de Reservas y Entradas Recreo Parc		(2.151)	-
Cuentas por Pagar Clientes (R&B)	(2)	(34.977)	-
Cuentas por Pagar Clientes (Terreno)	(3)	(67.236)	-
Soluciones de Infraestructura SOLINFRA CIA	(4)	(100.000)	-
Comercial Mubap	(5)	(1.201.758)	-
Viteri Guzmán Ruth Elizabeth	(6)	(25.000)	-
Pablo Moreno	(7)	(19.600)	-
TOTAL		<u>(1.466.722)</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a pagaré en el que se obliga a pagar 1 sola cuota hasta el día 30 de agosto del 2019, plazo podrá extenderse hasta 90 días más.
- (2) Corresponden a préstamos no relacionados de terceros a largo plazo para cumplir con las obligaciones relacionadas al giro del negocio de la Compañía, dichos rubros son registrados en el formulario 101 de Impuesto a la Renta casillero 561.
- (3) Proyecto Retamo Parc: referente a la utilidad en venta de inmuebles.
- (4) Se firma un pagaré mediante reconocimiento de firmas, en el mismo se obliga irrevocablemente a pagar una sola cuota hasta seis meses con la condición de renovación automática para seis meses más; se recibe un interés del 10% anual durante el plazo antes señalado, en caso de mora el interés ascenderá al 20%.
- (5) Rubro corresponde al préstamo realizado por Comercial Mubap para cubrir los costos y gastos del proyecto Recreo Parc dicho saldo corresponde al 30 de noviembre del 2018.
- (6) Corresponde a pagaré a una tasa de interés del 15% nominal anual, pagaderos en un único vencimiento a los 7 días de septiembre del año 2019.
- (7) Valor sustentado en un pagaré de vencimiento único a una tasa del 12% de interés nominal anual.

NOTA 20 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Acum. Jubilación Patronal		(81.176)	(48.912)
Provisión Acum. Desahucio		(15.922)	(15.644)
Total	(1)	<u>(97.098)</u>	<u>(64.556)</u>

(1) Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

		Jubilación n Patronal	Desahuci o
Saldo al 31 de diciembre del 2017		72.236	14.310
Costo Laboral		3.920	627
Costo Financiero Interés		5.015	1.060
Costo Financiero Anterior		-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocido por ajustes y experiencias		-	1.339
Beneficios Pagados		-	(1.374)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(1)	81.171	15.962

(1) Valores del estudio actuarial difieren de los registros anteriores de provisión por jubilación patronal por US \$ 5,22 y Provisión por Desahucio por US \$ 40,22.

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de

diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Hipótesis	-0,50%	Base	+0,50%
Tasa de Descuento	7,22%	7,72%	8,22%
Tasa de incremento salarial	1,00%	1,50%	2,00%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que la NIIF para PYMES requieren que una entidad revele información sobre supuestos clave a cerca del futuro y otras

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

fuentes clave de incertidumbre en la estimación en la fecha sobre la que se informa. por lo tanto, se ha realizado un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, con el objeto de mostrar la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial. Con respecto al periodo anterior, no hay variaciones en lo que respecta la metodología actuarial ni en los supuestos utilizados para efectuar el análisis de sensibilidad.

NOTA 21 – PATRIMONIO

Un detalle del patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	2018	2017
Capital Suscrito	(161.346)	(161.346)
Reservas	(19.644)	(18.225)
Resultados Acumuladas de Ejercicios Anteriores	370.332	345.077
Adopción por primera vez de las NIIFs	-	25.726
Otros Resultados Integrales	(12.199)	-
Resultado del Ejercicio	(7.833)	(471)
Total	169.310	190.761

• **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 161.346 y está constituido 161.346 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor Unitario	Total capital	% de Participación accionario
1	1705345609	Barriga Ordoñez Ana Cecilia Eugenia	Ecuador	99,79%	161.000	1,00	161.000	99,79%
2	1716349517	Rivadeneira Barriga Juan Martín	Ecuador	0,21%	346	1,00	346	0,21%
		Total			161.346	1,00	161.346	100%

Reservas

- Reserva Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Facultativa y Estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.
- Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos.

NOTA 22 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios por construcción	(1)	(41.042)	-
Honorarios por diseño	(2)	(25.670)	(52.021)
Honorarios por fiscalización	(3)	(90.625)	-
Servicios de construcción	(4)	(413.159)	(841.755)
Asesoramientos varios		-	(18.696)
Servicios varios	(5)	(33.645)	(10.570)
Total		<u>(604.141)</u>	<u>(923.042)</u>

- (1) Se registran el reconocimiento de ingresos del proyecto Retamo Parc, teniendo como base un presupuesto.
- (2) Corresponde a integración de sistemas, proyecto Dra. Rosa Luna, proyecto Oncolab Ciclotrón.
- (3) Se refiere a ingresos por fiscalización en proyectos que incursiona la compañía en el que tenemos Integración del Sistema y Plaza Américas Centro Corporativo.
- (4) Corresponde a labores en integración del sistema y mano de obra en el proyecto Retamo Parc.
- (5) En el proyecto Retamo Parc se reconocen los ingresos, así como también los gastos

indirectos por servicios prestados.

NOTA 23 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos Directos	(1)	219.780	476.091,94
Costos Indirectos	(2)	133.688	191.916,78
Total		<u>353.467</u>	<u>668.009</u>

(1) A continuación, se detalla los costos directos que conforman el valor total de esta cuenta:

Costos Directos	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Material de construcción	55.600	142.886
Alquiler de equipo y maquinaria	8.201	26.670
Salarios	37.855	60.139
Aporte Patronal IESS	13.508	24.214
Fondo de Reserva	5.209	9.309
Décimo Tercero	5.211	9.364
Décimo Cuarto	2.991	4.730
Vacaciones	3.038	4.656
Bono por trabajo en proyectos	24.680	52.232
Bono por Cumplimiento	75	-
Subcontrato de carpintería	9.758	9.567
Subcontrato de pintura	-	636
Subcontrato de electricidad	1.550	6.546
Subcontrato de metal mecanica	5.003	37.772
Subcontrato de Gypsum y Cielo Razo	9.758	1.256
Subcontrato de Vidriería	15.175	30.885
Subcontrato de movimientos de tierras	-	10.867
Subcontrato estructura metalica	21.898	34.142
Subcontrato desalojo de escombros	270	10.221
Total	<u>219.780</u>	<u>476.092</u>

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(2) Se compone de servicios y materiales utilizados en el giro del negocio de manera indirecta como se muestra a continuación:

Costos Indirectos

Sueldos	65.931	52.795
Aporte Patronal	8.266	6.822
Fondo de Reserva	4.591	4.457
Décimo Tercero	5.419	5.455
Décimo Cuarto	2.366	1.617
Bono por trabajo en proyectos	2.022	3.351
Capacitación personal de obras	180	1.664
Estudio de suelos	-	4.277
Levantamiento topográfico	450	1.680
Diseño estructural	2.869	5.576
Diseño eléctrico	-	2.000
Diseño hidrosanitario-Incendio-Aire A	3.850	2.500
Impuestos municipales y otros	-	59
Seguros y Reaseguros	286	1.308
Hospedaje Servicios Básicos	2.872	4.546
Movilización	4.395	7.017
Alimentación	7.596	16.880
Uniformes	410	5.274
Equipo de seguridad industrial	424	2.868
Exámenes y evaluaciones médicas	432	5.136
Otros bienes relacionados al proyecto	9.997	23.790
Otros servicios relacionados al proyecto	8.776	30.767
Transporte de materiales	2.557	2.078
Total	<u>133.688</u>	<u>191.917</u>

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Gastos de Administración		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	(1)	120.597	122.349
Vacaciones no Gozadas		1.016	652
Décimo Tercer Sueldo		7.245	7.498

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Décimo Cuarto Sueldo	799	887
Fondos de Reserva	10.019	10.040
Aporte Patronal al IESS	14.835	15.044
Bono por Trabajos en Proyectos	-	342
Desahucio	627	-
Jubilación Patronal	3.920	-
Capacitación del Personal	3.617	1.351
Exámenes Ocupacionales	-	1.268
Uniformes para el Personal	1.176	-
Honorarios Personas Naturales	1.370	8.922
Seguros y Reaseguros	3.934	6.461
Suministros y Materiales	1.119	1.821
Gastos de Gestión	1.037	2.000
Gastos en Proyectos Varios	13	2.800
Gastos de Luz y Agua	1.428	1.387
Gastos de Comunicaciones	9.592	10.386
Gastos Legales y Notariales	820	-
Gastos de Movilización	579	944
Transporte de Documentos	80,30	129
Servicio de Copias	966,94	960
Gastos Bancarios	756	711
Combustible	1.201	962
Gastos de Cafetería, Util. Limp.	1.099	1.200
Suscripción y publicaciones	-	188
Cuotas de Afiliación	400	360
Seguridad y Vigilancia	337	525
Empastado de Documentos	-	184
Publicidad	-	1.166
Programas de computación	-	2.280
Honorarios de Asesoramiento	1.890	110
Gastos de calificación proveedor	-	1.705
Gastos de Viaje	356	-
Auspicio CRSF	2.390	800
Pagos por otros servicios	3.612	3.157
Pagos por Otros Bienes	289	1.401
Iva que se carga al gasto	2.444	4.336
Otros Gastos Administrativos	1.600	-
Total	202.461	214.326

(1) Corresponde a los sueldos calculados en los roles de pago del personal administrativo que trabaja bajo relación de dependencia en la compañía.

NOTA 25 - OTROS INGRESOS.

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad en Venta Activos Fijos		-	(1.487)
Otros ingresos	(1)	(13.345)	(0)
Multas Personal		-	(62)
Total		<u>(13.345)</u>	<u>(1.549)</u>

(1) Corresponde a los registros como ingresos de anticipos al Hotel Eurobuilding por USD\$11.648,70; ajustes provisión cuentas incobrables USD\$502,48 y desahucio USD1.374,17.

NOTA 26 – GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los Gastos Financieros de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

GASTOS FINANCIEROS		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Pagados	(1)	9.676	9.377
Intereses Citibank		837	5.241
Tarifa Consumo Gasolina		10	43
Intereses Prestamos Consuelo Viteri		6.696	-
TOTAL		<u>17.219</u>	<u>14.661</u>

(1) Corresponde a notas de débito por intereses debido a sobregiros bancarios, notas de débito visa empresarial, pago de impuestos del IVA mensual, pago con tarjetas de la Arquitecta Ana Barriga.

NOTA 27 - OTROS GASTOS.

Un detalle de los Otros Gastos de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Otros Gastos	<u>2018</u>	<u>2017</u>

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ, S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Oficinas y Jardines	5.373	1.751
Equipos de Computación	2.014	2.201
Vehículos	3.301	5.962
Dep. Muebles y Enseres	1.506	1.506
Dep. Equipos de Oficina	627	627
Dep. Maquinaria y Equipo de Obra	643	643
Dep. Equipos de Computación	1.439	2.472
Dep. Vehículos	7.371	7.569
Provisión Cuentas Incobrables	98	-
Intereses y Multas Fiscales	2.278	1.318
Intereses y Multas del IESS	527	389
Retención Fuente no Acept.Fisc	2	12
Otros Gastos no Deducibles	47	1.018
Contribución Mínima Impuesto a la Renta	87	-
Impuestos Y Contribuciones	1.600	1.511
Otros Gastos Varios	738	-
Total	27.650	26.979

(1) Corresponde a mantenimientos de oficina, como son el cambio de policarbonato, otros relacionados al giro del negocio y servicio de jardinería.

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA

A Continuación se detalla la conciliación tributaria realiza para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Conciliación Tributaria	2018	2017
Utilidad o Pérdida Contable	16.690	616
- 15% Participación Trabajadores	(2.503)	(92)
- Dividendos Exentos	-	-
- Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
+ Gastos No deducibles locales (TEMPORARIOS)	16.531	7.372
+ Gastos No deducibles del Exterior	-	1.800
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
- Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	2337	-
= Base Imponible	33.055	9.695
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	33.055	9.695

RIVADENEIRA BARRIGA ARQ. S.A.
 Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

=	Impuesto a la Renta Causado Corriente (22%)	7.272	2.424
-	Anticipo Calculado 2017	5381	4.063
-	Crédito Tributario Años anteriores	(24.766)	(17.246)
-	Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(5.388)	(9.943)
=	Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	(22.881)	(24.766)

▪ **Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- **Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Impuesto a la renta**

Ingresos

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que

distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

- **Gastos deducibles**

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

- **Tarifa**

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

- **Impuesto al Valor Agregado**

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 31 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación



Ana Barriga Ordoñez
Representante Legal



Patricia Aracely García
Contadora General