

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6104 y Pio Jaramillo
Celular: 0994939617

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.

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

Al 31 de diciembre del 2019

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6104 y Pío Jaramillo
Celular: 0994939617

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA.LTDA.

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

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

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisa

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6104 y Pio Jaramillo
Celular: 0994939617

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA.

OPINIÓN

- He auditado los estados financieros de la **CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA.**, que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos y materiales, la situación financiera de **CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

- He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las *Normas Internacionales de Auditoría (NIA)*. Mis responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros del informe. Soy independiente 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

OTRA INFORMACIÓN

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es mi 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)*, 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

- Mis 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 mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (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, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve 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 Compañía.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6104 y Pio Jaramillo
Celular: 0994939617

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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 concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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.
- Comunicué 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 identifiqué en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

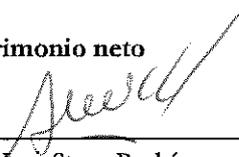
Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad **CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA.LTDA.**, como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, establecido por el Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado, siendo responsabilidad de la administración la elaboración de estos.

Abril 25, 2020
Quito, Ecuador

Lcda. Janira Alexandra Garzón H.
RNAE No. 1137

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	12.913.380	5.640.726
Cuentas por cobrar - comercial	8	3.273.312	3.165.684
Cuentas por cobrar - otras	9	7.865.946	2.000.408
Inventarios	10	202.975	443.941
Impuestos corrientes por recuperar	11	760.547	609.955
Servicios y otros pagos anticipados	12	2.056.639	328.470
Total activos corrientes		27.072.799	12.189.183
Activos no corrientes:			
Propiedad Planta y Equipo	13	776.815	788.337
Propiedades de Inversión	14	945.739	945.739
Activo por impuestos diferidos		1.634	-
Total activos no corrientes		1.724.188	1.734.076
Total activos		28.796.987	13.923.260
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Acreedores financieros-cuentas por pagar, proveedores	15	1.198.293	1.883.657
Cuentas por pagar - relacionadas		-	1.195
Impuestos corrientes por pagar	16	596.895	816.331
Otras cuentas por pagar	17	293.228	36.740
Pasivos laborales	18	339.020	673.848
Total pasivos corrientes		2.427.436	(3.411.771)
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	19	47.635	33.584
Anticipos Clientes	20	18.657.601	3.131.184
Pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	80.859	76.467
Otros Pasivos No Corrientes		-	400
Total pasivos no corrientes		18.786.095	3.241.635
Total pasivos		21.213.531	6.653.405
Patrimonio neto:			
Capital acciones	23	556.144	556.144
Reservas		115.497	115.497
Ganancias acumuladas		5.988.008	4.567.203
Otros Resultados Integrales		1.634	-
Utilidades (ganancias) del ejercicio		922.173	2.031.010
Total patrimonio neto		7.583.456	7.269.854
Total pasivos más patrimonio neto		28.796.987	13.923.260


 Ing. Steve Rodríguez
 Gerente General

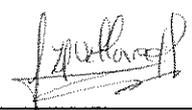

 CPA Lcda. Jeanneth Villarroel
 Contadora General

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	(16.913.996)	(21.758.867)
(-) Costo de ventas y producción	25	13.167.131	17.772.446
Margen Bruto		(3.746.864)	(3.986.421)
(-) Gastos de Operación	26	2.347.924	1.759.787
Resultado en operaciones		(1.398.941)	(2.226.634)
Otros Ingresos	27	(139.073)	(1.066.860)
(-) Gastos Financieros	28	6.594	24.180
(-) Otros gastos	29	104.839	70.180
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.426.580)	(3.199.134)
(-) 15% PUT	30	213.987	481.083
(-) Impuesto a la renta corriente		290.420	688.254
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(922.173)	(2.029.797)



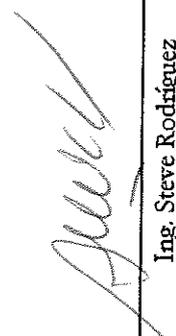
 Ing. Steve Rodríguez
 Gerente General



 CPA Lcda. Jeanneth Villarroel
 Contadora General

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Implementación</u> <u>1era vez NIIFs</u>	<u>Otros</u> <u>Resultados</u> <u>Integrales</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumuladas</u> <u>de Ejercicios</u> <u>Anteriores</u>	<u>Resultado del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero del 2018	556.144	115.497	132.057	-	2.592.988	1.842.157	5.238.844
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	1.842.157	(1.842.157)	-
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	2.031.010	2.031.010
Saldos al 31 de diciembre del 2018	556.144	115.497	132.057	-	4.435.146	2.031.010	7.269.854
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	2.031.010	(2.031.010)	-
Otro Resultado Integral del año	-	-	-	1.634	-	-	1.634
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	-	-	(610.206)	-	(610.206)
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	922.173	922.173
Saldos al 31 de diciembre del 2019	556.144	115.497	132.057	1.634	5.855.950	922.173	7.583.456


 Ing. Steve Rodríguez
 Gerente General

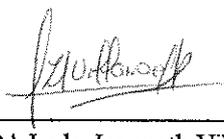

 CPA Lcda. Jeanneth Villarroel
 Contadora General

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	26.573.219	18.219.450
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(588.268)	(18.945.867)
Pagado a empleados	(17.587.877)	(501.964)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.048.754)	(384.685)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<u>7.348.319</u>	<u>(1.613.066)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(89.717)	(57.057)
Compra de activos intangibles	-	(745.281)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(89.717)</u>	<u>(802.338)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos de préstamos	14.051	(82.736)
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>14.051</u>	<u>(82.736)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	7.272.653	(2.498.140)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	5.640.726	8.138.866
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	<u>12.913.380</u>	<u>5.640.726</u>



 Ing. Steve Rodríguez
 Gerente General



 CPA Lcda. Jeanneth Villarroel
 Contadora General



CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

CONTENIDO

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO	4
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	5
NOTA 3 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS	11
NOTA 4 - NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS.....	12
NOTA 5 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	13
NOTA 6 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	14
NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	15
NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR	16
NOTA 9 – CUENTAS POR COBRAR OTRAS.....	17
NOTA 10 - INVENTARIOS.....	18
NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR	18
NOTA 12 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	18
NOTA 13 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19
NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	20
NOTA 15 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES.....	20
NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR.....	21
NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21
NOTA 18 – PASIVOS LABORALES	22
NOTA 19 – OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	22
NOTA 20 – ANTICIPOS CLIENTES	23
NOTA 21 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO.....	23
NOTA 22 – PARTES RELACIONADAS.....	25
NOTA 23 – PATRIMONIO	25
NOTA 24 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	27
NOTA 25 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	27
NOTA 26 - GASTOS DE OPERACIÓN	28
NOTA 27 - OTROS INGRESOS.	28
NOTA 28 – GASTOS FINANCIEROS.....	28
NOTA 29 - OTROS GASTOS.	29
NOTA 30 - IMPUESTO A LA RENTA.....	29
NOTA 31 - SANCIONES.....	31
NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	32
NOTA 33 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	32

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

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisa

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

- **Nombre de la entidad.**
CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1791243005001
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **Domicilio de la entidad.**
Parroquia La Floresta, Calle Rafael León Larrea N24-142 y Vizcaya.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Objeto social**

La compañía fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 15 de noviembre de 1991 en la Notaría Décimo Séptima del Cantón Quito y reformada mediante escritura pública celebrada el 11 de noviembre de 2013 ante el Notario Primero del Cantón Quito Dr. Jorge Machado Cevallos, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1701, tomo 176 del 20 de enero del 2014.

La actividad principal de la Compañía es la construcción de cualquier tipo de obra de ingeniería.

- **Composición Societaria**

La Compañía tiene dos socios el Ing. Rodríguez Castellano Vicente Humberto con el 51%; y el Ing. Rodríguez Quiroz Steve Vicente, con una participación societaria del 49%, ambos socios están domiciliados en la República del Ecuador.

- **Representante Legal**

La Representación Legal de la compañía está a cargo del Ing. Rodríguez Quiroz Steve Vicente, 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 presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos, que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización.

d) Activos Financieros

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros. Los activos financieros que mantiene la Compañía se clasifican dentro de las categorías de efectivo, bancos y cuentas por cobrar.

Clasificación de los activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial, con base en la medición posterior que vaya a realizar, ya sea a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo del modelo de negocio elegido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es conservarlo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y;
- Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente, entendiendo interés como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por riesgo de crédito asociado con el capital pendiente durante un período

En caso que el activo no se mida a costo amortizado, se medirá a valor razonable. Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía puede designar de forma irrevocable un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados, cuando el modelo de negocio utilizado para la gestión de los activos no se ajuste a lo indicado para los activos medidos a costo amortizado.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales por cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado. Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

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).

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de

un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos. Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

e) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- Los inventarios incluyen el costo de los materiales, y los otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la utilización, neto de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de este sea superior es ajustado en los resultados de año.
- Las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.
- Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del periodo.

La compra de materiales para la construcción de obras, son utilizados inmediatamente, se registra la entrada de inventario para un control adecuado y luego se da de baja asignándolos a los respectivos costos de cada una de las obras.

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:

<u>Ítem</u>	Vida útil (<u>en años</u>)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

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) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

h) Pasivos financieros -

Es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados. 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 inicialmente 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 2018 y 2019 asciende a 25%. 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 se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente, así mismo la Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional y se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

p) Reconocimiento costos y gastos de operación

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

NOTA 3 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS

3.1. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la compañía no ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es obligatoriamente efectiva a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

La NIIF 16 introduce exigencias nuevas o modificadas con respecto a la contabilidad de arrendamientos. La normativa incluye cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, e instaurando el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, excepto en aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de inferior valor.

En oposición a la contabilidad del arrendatario, las exigencias para el arrendador subsisten significativamente sin cambios. La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019. La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado que no permite el reestablecimiento de información comparativa, misma que se sigue presentando de acuerdo a la NIC 17 y la CINIIF 4.

a. Impacto en la contabilidad del arrendatario

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene contratos como arrendatario.

b. Impacto en la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento.

Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos es distinta. Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados. Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derecho de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene contratos como arrendador.

NOTA 4 - NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Modificaciones de la NIC 1 y la NIC 8	Definición de material	Enero 1, 2020

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas IFRS. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición. El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”. La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia. La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida. La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación no tendría un impacto en los estados financieros

NOTA 5 - 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:

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado esta principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA 6 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Estimación del avance del proyecto.- Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocido como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de avance de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía estimo los ingresos por servicios, en base a un análisis del grado de avance de los proyectos basados en los costos incurridos hasta esa fecha y con referencia a la NIIF 15.

Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que algunos de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

NOTA 7 - 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 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2.050	1.750
Bancos nacionales (1)	11.861.330	5.438.976
Inversiones (2)	1.050.000	200.000
Total	<u>12.913.380</u>	<u>5.640.726</u>

(1) El saldo de Bancos Nacionales al 31 de diciembre de 2019 se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Banco del Pacifico cta cte 0738443-2	6.078
Banco del Pacifico 2 cta cte 0750985-5	10.501.622
Banco del Pichincha 2 cta cte 2100100992	5.017
Produbanco cta cte N 02005215567	1.348.613
Total	<u>11.861.330</u>

▪ 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>2019</u>	<u>2018</u>
Pacifico	AAA	AAA-
Produbanco	AAA-	AAA-
Pichincha	AAA-	AAA-

(2) Corresponde a los depósitos a plazo fijo en el banco Produbanco como una inversión que generara interés hasta la fecha de su vencimiento y se compone de la siguiente manera:

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América



Fecha De Emisión:	Fecha De Vencimiento	Días Plazo	Valor Del Capital
1/01/2019			200.000
21/10/2019	20/10/2020	365	650.000
16/10/2019	12/10/2020	362	200.000
Total			1.050.000

NOTA 8 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar - comercial	(1)	3.310.113	3.169.385
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(36.802)	(3.701)
Total		<u>3.273.312</u>	<u>3.165.684</u>

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de contratos de proyectos de construcción El 100% de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dado la experiencia crediticia de los mismos al 31 de diciembre de 2019.

(2) Provisión cuentas incobrables – Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Provisión Cuentas Incobrables	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(3.701)	(3.701)
(+) Provisión Acum. Deterioro acumulado por cobrar 2019	(33.101)	-
Total Provisión Cuentas Incobrables	<u>(36.802)</u>	<u>(3.701)</u>

- No existe riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, no se requieren provisiones en exceso a la provisión para cuentas de dudosa recuperación.
- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar de la entidad:

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América



Antigüedad de Cartera	2019
Por Vencer	1.037.504
De 0 a 30 días	1.195.520
de 31 a 60 días	1.063.514
de 61 a 90 días	9.831
de 91 a 120 días	832
de 121 a 180 días	-
de 181 a 360 días	2.912
de 361 días en adelante	0,04
Total	3.310.113

A la fecha de la presentación del informe la empresa ha cobrado la mayor parte de su cartera vencida en bonos del estado por lo cual no aplica deterioro de cartera.

NOTA 9 – CUENTAS POR COBRAR OTRAS

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Garantías Entregadas	3.645	56.050
Cuentas por Cobrar Empleados	30.325	3.302
Varios Deudores	36.555	45.268
Provisión de Ingreso (3)	7.786.421	1.895.787
Cuentas por cobrar por anticipo dividendos	9.000	-
Total	7.865.946	2.000.408

(1) El reconocimiento del Ingreso y las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 se ha realizado de la siguiente manera:

Proveedores	Valor
30-dic-2019 Consorcio Hospital Piñas	5.795.478
30-dic-2019 Hospital Verdi Cevallos	1.732.940
30-dic-2019 Hospital Básico El Carmen	33.028
Total	7.561.446

NOTA 10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Materiales Proyectos	(1)	195.233	443.941
Obras en construcción		7.742	-
Total		<u>202.975</u>	<u>443.941</u>

- (1) El inventario está conformado por todos los materiales indispensables para la actividad de la construcción. De acuerdo a la política el costo del inventario es determinado por el método promedio ponderado, se registran los valores al costo y todos son de consumo inmediato por lo cual no se amerita realizar el cálculo del VNR (Valor Neto de Realización).

NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Los impuestos Corrientes por Recuperar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA Consolidado retenciones		510.888	404.324
Crédito tributario IVA consolidado compras		158.887	-
Crédito Tributario IR año corriente		90.771	205.631
Total		<u>760.547</u>	<u>609.955</u>

NOTA 12 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado		67.915	83.597
Anticipo Proveedores		149.639	230.546
Anticipos Varios		1.839.085	14.327
Total		<u>2.056.639</u>	<u>328.470</u>

NOTA 13 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

<i>Costo Histórico</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno Floresta	116.400	116.400
Terreno Oficina	4.654	4.654
Oficina Edificio Antares	48.877	48.877
Casa Floresta	229.140	229.140
Muebles de Oficina	11.562	10.946
Menaje y Enseres	38.240	38.240
Maquinaria	350.168	338.685
Equipo Oficina	24.331	24.331
Equipo de Computación	91.588	82.453
Vehículos	405.046	336.564
Total	<u>1.320.006</u>	<u>1.230.289</u>

<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depreciación Edificio	(87.725)	(73.824)
Depreciación Muebles y Enseres	(6.045)	(4.908)
Depreciación Maquinaria y Equipo	(124.029)	(86.074)
Depreciación Equipo de Computación	(78.039)	(62.996)
Depreciación Vehículos	(238.451)	(209.073)
Depreciación Menaje y Enseres	(8.902)	(5.078)
Total	<u>(543.191)</u>	<u>(441.952)</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	Terrenos	Edificio	Muebles, Menaje y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Costo:							
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	121.054	278.017	49.186	363.015	82.453	336.564	1.230.289
Adiciones	-	-	616	12.067	9.135	112.482	134.301
Baja de Activo/Venta	-	-	-	-584	-	-44.000	-44.584
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	121.054	278.017	49.802	374.499	91.588	405.046	1.320.006

Depreciación Acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	-	-73.824	-9.985	-86.074	-62.996	-209.073	-441.952
Gasto Depreciación 2019	-	-13.901	-4.961	-38.231	-15.043	-46.196	-118.332
Baja de Activo	-	-	-	276	-	16.818	17.094
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	-87.725	-14.947	-124.029	-78.039	-238.451	-543.191

NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de Inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno Armenia	140.000	140.000
Total	<u>140.000</u>	<u>140.000</u>

NOTA 15 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	(1.194.539)	(1.883.308)
Tarjeta de crédito Produbanco	(3.754)	(349)
Total	<u>(1.198.293)</u>	<u>(1.883.657)</u>

NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retencion Fuente por Pagar	(28.703)	(19.870)
Retencion IVA por Pagar	(74.133)	(47.805)
Impuestos por pagar por diferencias	(44.199)	(59.688)
Impuesto a la renta por Pagar <i>Nota 30</i>	(290.420)	(688.254)
Contribución única y temporal (1)	(119.063)	-
Otros	(40.376)	(714)
Total	<u>(596.895)</u>	<u>(816.331)</u>

- (1) Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón. La compañía utiliza para el cálculo bajo NIIF la tasa del 8.78% anual para el sector Comercial Prioritario Corporativo. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos

NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Otras (1)	(292.156)	(31.508)
Depósitos por Identificar	(1.072)	-
Cuentas por pagar por retenciones estimadas	-	(3.532)
Cuentas por pagar terceros	-	(1.699)
Total	<u>(293.228)</u>	<u>(36.740)</u>

- (1) Corresponde a adquisiciones de pinturas, reembolso alimentación, liquidación haberes término de contrato, servicios básicos, insumos varios, pago de impuestos Servicio de Rentas Internas, consumo internet, servicios médicos relacionados al giro del negocio de la compañía.

NOTA 18 – PASIVOS LABORALES

Los Pasivos Laborales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios por pagar		(1.314)	(71)
Provisiones por beneficios sociales	(1)	(44.149)	(146.474)
Obligaciones con el IEES	(2)	(35.673)	(45.064)
15% Participación Trabajadores	(3)	(221.793)	(481.083)
Liquidaciones por pagar		(36.091)	(1.156)
Total		<u>(339.020)</u>	<u>(673.848)</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: vacaciones, décimo cuarto sueldo y décimo tercer sueldo la cual al 31 de diciembre de 2019 asciende a un valor de US\$ 44.149.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IEES por concepto de Aportes Patronal y Personal y fondos de reserva por un valor de US\$ 35.673, medidos y registrados al costo. Durante el ejercicio fiscal 2019.
- (3) Corresponde al cálculo del 15% de participación trabajador por pagar para el año 2019 por el concepto de utilidades por un valor de US\$ 221.793.

NOTA 19 – OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Las obligaciones financieras largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Produbanco	(47.635)	(33.584)
Total	<u>(47.635)</u>	<u>(33.584)</u>

- Corresponde a préstamos obtenidos por la compañía con el Banco Produbanco S.A. a una tasa de interés del 9.33% y préstamo realizado a la Constructora Vicente Rodríguez para pago vehículos.

NOTA 20 – ANTICIPOS CLIENTES

Los anticipos clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Hospital Verdi Cevallos	(909.862)	(250.331)
Anticipo Hospital Piñas	(4.308.176)	(2.880.852)
Anticipo Manta	(12.964.781)	-
Anticipo El Carmen	(474.783)	-
Total	<u>(18.657.601)</u>	<u>(3.131.184)</u>

- Corresponden a los anticipos entregados por los clientes por concepto de anticipo de obra para la continuación del avance del proyecto de construcción.

NOTA 21 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los Beneficios empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Acumulada Jubilación Patronal	(48.069)	(41.532)
Provisión Acumulada Desabucio	(32.790)	(34.935)
Total	<u>(80.859)</u>	<u>(76.467)</u>

- Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al 31 de diciembre del 2018	41.532	34.935
Costo Laboral	14.779	598
Costo Financiero Interes	-	-
Costo Financiero Anterior	1.955	1.318
Reversión de reservas trabajadores salidos	(10.196)	(4.061)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	48.069	32.790

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 2019 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 definidos 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:

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América



	Al de 31 de diciembre del 2019
Tasa de descuento	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de Conmutación	4.14%

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, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

NOTA 22 – PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, un detalle de las principales transacciones comerciales realizadas con partes relacionadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Servicios Prestados Hospital Piñas	8.231.590	10.015.852

NOTA 23 – PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital acciones	556.144	556.144
Reserva Legal	111.229	111.229
Reserva Facultativa	4.268	4.268
Ganancias Acumuladas No Distribuidas	5.855.950	4.435.146
Resultados Acumulados por adopción NIIF primera vez	132.057	132.057
Otros Resultados Integrales	1.634	-
Ganancia del Periodo	922.174	2.031.010
Total	<u>7.583.456</u>	<u>7.269.854</u>

- **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 556.144 y está constituido por 556.144 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Reservas

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% de Capital Suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de Dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

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 Adopción NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos. El monto asciende a utilidades acumuladas de US\$ 5.855.950.

Distribución de dividendos

En abril del 2019, mediante Acta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, se aprobó el pago de dividendos .

NOTA 24 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	(5.197)
Hospital Básico de Piñas	(8.231.590)	(10.158.852)
Hospital Verdi Cevallos	(4.765.231)	(11.594.818)
Hospital El Carmen	(3.675.072)	-
Hospital de Manta	(242.103)	-
Total	<u>(16.913.996)</u>	<u>(21.758.867)</u>

- Se registran los ingresos por conceptos de servicios de construcción por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, corresponde a multiplicar el porcentaje estimado de la terminación por el ingreso total del contrato. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes o se han prestado a satisfacción los servicios de acuerdo con la NIIF 15. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.

NOTA 25 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales Utilizados	9.712.587	13.260.098
Mano de Obra	3.219.412	4.128.828
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	118.333	132.047
Mantenimiento y Reparaciones	3.677	5.938
Otros Costos de Producción	113.123	245.535
Total	<u>13.167.131</u>	<u>17.772.446</u>

Corresponden a toda clase de materiales, insumos, equipos entre otros utilizados para el avance de obra de los proyectos de construcción..

NOTA 26 - GASTOS DE OPERACIÓN

- Un detalle de los Gastos de Operación en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	300.431	309.707
Honorarios Comisiones y Dietas	858.128	762.123
Mantenimiento Reparaciones	120.118	69.523
Suministros de Oficina	42.946	-
Publicidad	856	6.971
Mantenimiento y Combustibles	39.460	36.236
Seguros y Reaseguros	390.364	280.076
Transporte	19.191	26.002
Gastos de Gestión	111.083	57.692
Gastos de Viaje	68.783	54.270
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	41.192	39.794
Notarias	-	92
Impuestos Contribuciones y Otros	213.123	83.629
Gasto Provisión de cuentas incobrables	33.101	-
Gastos Varios	109.147	33.671
Total	<u>2.347.924</u>	<u>1.759.787</u>

NOTA 27 - OTROS INGRESOS.

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Inversiones	-	(745.281)
Ingresos Varios	(63.130)	(316.378)
Ingresos por arriendo bienes inmuebles	(4.800)	(5.200)
Ingreso en venta de activos fijos	(71.143)	-
Total	<u>(139.073)</u>	<u>(1.066.860)</u>

NOTA 28 – GASTOS FINANCIEROS.

Un detalle de los Gastos Financieros de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Bancarios	3.153	13.963
Comisiones Bancarias	3.431	10.217
Otras Comisiones	9	-
Total	<u>6.594</u>	<u>24.180</u>

NOTA 29 - OTROS GASTOS.

Un detalle de los Otros Gastos de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Varios	77.617	68.535
Perdida en venta de activos fijos	27.222	1.646
Total	<u>104.839</u>	<u>70.180</u>

NOTA 30 - 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 2019 y 2018.

Conciliación Tributaria	2019	2018
Utilidad o Pérdida Contable	1.426.580	3.199.134
- 15% Participación Trabajadores	(213.987)	(479.870)
- Otras Rentas Exentas	-	(745.281)
+ Gastos No deducibles locales	305.635	122.538
+ Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	-	640.827
+ Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	15.668
+/- Generación-Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	6.537	-
= Base Imponible	<u>1.524.765</u>	<u>2.753.015</u>
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	<u>1.524.765</u>	<u>2.753.015</u>
= Impuesto a la Renta Causado Corriente (25%)	<u>381.191</u>	<u>688.254</u>
Anticipo Calculado 2018 (Casillero 879 Declaración Impuesto A La Renta 2018)	-	215.092
- Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(90.771)	(221.269)
- Retenciones por dividendos anticipados	-	(30.000)
= Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>290.420</u>	<u>463.984</u>

▪ **Aspectos Tributarios**

La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria entró en vigencia este 2020, tras su publicación en el Registro Oficial el martes 31 de diciembre del 2019, La nueva Ley plantea cambios como gravar con impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros y elimina el anticipo del impuesto a la renta. En vigencia de la Ley, hay cambios que se ejecutarán a partir de enero y otros tomarán hasta 180 días para que se ejecuten. Entre los cambios inmediatos están el impuesto a los consumos especiales (ICE) para las cervezas industriales, que se eleva en un 10% desde enero.

El incremento de 10% del ICE a los planes de telefonía móvil aplicará para unos 4,4 millones de planes en el país.

La reforma plantea además un nuevo régimen tributario más simple para las microempresas, que empezará a regir desde el primer mes del 2020.

El impuesto al valor agregado (IVA) para las plataformas digitales como Uber, Netflix o Spotify, etc.

En marzo de 2020, las sociedades deberán pagar la primera cuota de la Contribución Única y Temporal.

De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre de 2019, a partir de este año las sociedades deberán pagar la denominada "Contribución Única y Temporal". A continuación, destacamos los aspectos importantes de la misma:

Son sujetos pasivos de esta contribución, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución se pagará hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Pagarán una tarifa de
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Serán ingresos gravados los contenidos en la declaración de impuesto a la renta 2018, inclusive los que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del año 2018, no se toma en consideración el anticipo de impuesto a la renta correspondiente, incluso si fuese mayor al impuesto causado.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

En caso de haber intereses se aplicará la norma del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados será sancionada con multa de US\$ 1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso, que no excederá del 100% de la contribución.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. Gastos deducibles.

El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.

El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía. Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas.

Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.

Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.

Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.

Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad. A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 31 - SANCIONES.

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 2019.

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 2019 y 2018.

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Si bien la operación ha disminuido, en razón de que la Compañía no comercializa productos de primera necesidad para el consumo de la población; la Administración de la compañía se encuentra analizando nuevas alternativas para adaptarse a la situación actual e incrementar sus ventas.

Debido a las circunstancias descritas anteriormente, la Administración de la Compañía está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades cuidar de la salud de sus empleados, mantener niveles adecuados de liquidez y la comunicación permanente con sus proveedores y clientes. Esta situación podría impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos. En adición a lo antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 del 2020) no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.

NOTA 33 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 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.



Ing. Steve Rodríguez
Gerente General



CPA Lcda. Jeanneth Villarroel
Contadora General