

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

Independencia

5. Somos independientes de REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Parrafos aclaratorios:

6. Los estados financieros de **REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.**, al inicio y final del año 2017 no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales independientes.
7. Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Información presentada en adición a los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros de **REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
10. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
11. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

12. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para la Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
13. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones
14. La Administración y los accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

15. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

16. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

17. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe de cumplimiento tributario:

18. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Quito – Ecuador
18 de abril de 2019

Seel & Company

SEEL&COMPANY S.A.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-1182

Edison López Viteri

Edison López Viteri
Socio de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No. 25807

Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota		2018		Diciembre 31, 2017	
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes de efectivo		7		5,283		23,974	
Deudores comerciales		8		60,235		82,352	
Compañías relacionadas		9		13,007		123,635	
Otras cuentas por cobrar		10		32,146		123,249	
Activos por impuestos corrientes		11		5,759		10,430	
Total activos corrientes				116,430		363,640	
Activos no corrientes							
Maquinaria, muebles y equipos		12		94,270		108,121	
Total activos no corrientes				94,270		108,121	
Total activos				210,700		471,761	
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Pasivos corrientes							
Proveedores		13		23,872		32,593	
Partes relacionadas		9		7,871		29,208	
Otras cuentas por pagar		14		61,296		335,801	
Obligaciones laborales		15		40,883		18,143	
Impuestos por pagar		11		523		11,783	
Total pasivos corrientes				134,445		427,528	
Pasivos no corrientes							
Total pasivos				134,445		427,528	
PATRIMONIO							
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)		17		76,255		44,233	
Total Pasivo y Patrimonio				210,700		471,761	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Reyes Rodríguez Oscar Efrén
Gerente General

Johanna Arias
Contador General

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2018	2017		
18	247,200	332,926	Ingresos ordinarios	
19	(1,931)	(62,609)	Costo de los servicios prestados	
	245,269	270,317	Utilidad bruta	
19	(220,888)	(226,458)	Gastos de administración y ventas	
20	19,987	(15,687)	Otros ingresos y gastos, neto	
	44,368	28,172	Utilidad operativa	
	(495)	-	Gastos financieros	
	43,873	28,172	Utilidad antes de impuestos	
16	(11,851)	(11,465)	Impuesto a la renta	
	32,022	16,707	Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Reyes Rodríguez Oscar Efrén
Gerente General

Johana Arias
Contador General

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

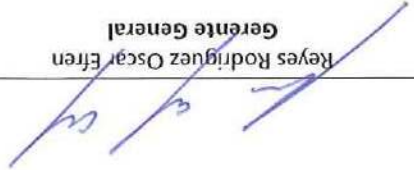
Resultados Acumulados				
Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
1,200	3,110	15,241	7,975	27,526
-	-	(7,975)	7,975	-
-	-	-	16,707	16,707
1,200	3,110	7,266	32,657	44,233
-	-	32,657	(32,657)	-
-	-	-	32,022	32,022
1,200	3,110	39,923	32,022	76,255

Al 31 de diciembre de 2016
Transferencia a resultados acumulados
Utilidad neta y resultado integral del año

Al 31 de diciembre de 2017
Transferencia a resultados acumulados
Utilidad neta y resultado integral del año

Al 31 de diciembre de 2018
Transferencia a resultados acumulados
Utilidad neta y resultado integral del año

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Reyes Rodríguez Oscar Efrén
Gerente General


Johanna Arias
Contador General

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2018	2017
Diciembre 31,			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones			
Pago a proveedores			
Pago a empleados			
Pago de intereses			
Pago Impuestos			
Inventarios			
Cuentas por cobrar			
		59,247	402,288
		(73,502)	(92,319)
		(80,631)	(118,996)
		8,966	-
		(21,151)	(19,009)
		-	(71,567)
		-	(72,392)
		(107,071)	28,005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación			
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas			
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo			
Flujo utilizado en inversión en subsidiarias			
		(911)	(909)
		-	-
		-	-
		(911)	(909)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)			
Flujo provisto (utilizado) por operaciones con Compañías Relacionadas			
		9,461	-
		89,291	(8,735)
		98,752	(8,735)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
SALDO AL FINAL DEL AÑO			
Saldo al Comienzo del año			
(Disminución) Incremento neto del año			
		(18,691)	18,361
		23,974	5,613
		5,283	23,974

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Reyes Rodríguez Oscar Efrén
Gerente General

Johanna Arias
Contador General

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - Conciliación

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,
2018
Nota

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta y resultado integral del año

Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:

Depreciación del año	12	14,762	16,068
Provisiones		-	(42,794)
Impuesto a la renta	16	11,851	11,465
Participación de utilidades		7,742	4,972
		34,355	(10,289)

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	64,911	112,156
Impuestos	(7,180)	(19,009)
Empleados	-	(8,342)
Otras cuentas por cobrar	48,309	(16,323)
Proveedores	(8,721)	(1,731)
Anticipos clientes	(278,680)	-
Impuestos por pagar	(11,260)	-
Pasivos acumulados	14,998	-
Otras cuentas por pagar	4,175	(45,165)
Total cambios en activos y pasivos	(173,448)	21,587

Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de operación

(107,071) 28,005

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Reyes Rodríguez Oscar Eiren
Gerente General

Johanna Arias
Contador General