



REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019**

Con el informe de los Auditores Independientes

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019**

Con el informe de los Auditores Independientes

INDICE:

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados y otros resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.
NIIF para las Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IASB	-	International Accounting Estándar Board.
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.

Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, 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 CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, 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 CÍA. 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.

Seel&Company S.A.

General Ignacio de Veintimilla E9 29 y Leonidas Plaza |
Edificio Uziel, 5to Piso, Oficina 502 | +593 (2) 2906819 / 3808960 |
Quito Ecuador
Barrio Murcielago, Calle M1 S/N y M2 | Edificio Manta Business Center
Torre Norte, Piso 4 Oficina 401 | +593 (5) 5003343 / 5003265 |
Manta Ecuador
www.seelauditores.com.ec

Asunto de énfasis

6. Queremos llamar la atención sobre la Nota 25 “Eventos Subsecuentes” de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país.
7. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras de REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CÍA. LTDA.

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 CÍA. 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, 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

10 de junio de 2020



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



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

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	(2,818)	5,283
Deudores comerciales	8	66,528	60,235
Compañías relacionadas	9	88,061	13,007
Otras cuentas por cobrar	10	43,271	32,146
Activos por impuestos corrientes	11	8,604	5,759
Inventarios	12	45,303	-
Gastos pagados por adelantado		4,472	-
Total activos corrientes		253,421	116,430
Activos no corrientes			
Vehículos, mobiliarios y equipos	13	103,895	94,270
Inversiones en derechos fiduciarios	14	62,600	-
Total activos no corrientes		166,495	94,270
Total activos		419,916	210,700
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	15	28,390	23,872
Partes relacionadas	9	158,540	7,871
Otras cuentas por pagar	16	112,517	61,296
Obligaciones laborales	17	37,375	40,883
Impuestos por pagar	11	3,729	523
Total pasivos corrientes		340,551	134,445
Total pasivos		340,551	134,445
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	19	79,365	76,255
Total Pasivo y Patrimonio		419,916	210,700

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


 Reyes Rodriguez Oscar Efrén
Gerente General


 Johanna Arias
Contador General

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ingresos ordinarios	20	216,615	247,200
Costo de los servicios prestados	21	-	(1,931)
Utilidad bruta		216,615	245,269
Gastos de administración y ventas	21	(214,332)	(220,888)
Otros ingresos y gastos, neto	22	1,616	19,987
Utilidad operativa		3,899	44,368
Gastos financieros		(82)	(495)
Utilidad antes de impuestos		3,817	43,873
Impuesto a la renta	18	(707)	(11,851)
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		3,110	32,022

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


 Reyes Rodriguez Oscar Efrén
Gerente General


 Johanna Arias
Contador General

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2017	1,200	3,110	7,266	32,657	44,233
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(32,657)	32,657	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	32,022	32,022
Al 31 de diciembre de 2018	1,200	3,110	(25,391)	97,336	76,255
Transferencia a resultados acumulados	-	-	97,336	(97,336)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	3,110	3,110
Al 31 de diciembre de 2019	1,200	3,110	71,945	3,110	79,365

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****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes y compensaciones	197,121	59,247
Pago a proveedores	(117,676)	(72,591)
Pago a empleados	(124,835)	(80,631)
Pago de Intereses	(2,923)	8,966
Pago Impuestos	(1,756)	(21,151)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(50,069)	(106,160)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Flujo (utilizado) por adquisición de propiedad, planta y equipo	13 -	(911)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión	-	(911)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Flujo provisto por operaciones con Compañías Relacionadas	41,968	88,380
Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento	41,968	88,380
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
(Disminución) neto del año	(8,101)	(18,691)
Saldo al Comienzo del año	5,283	23,974
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7 (2,818)	5,283

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 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta y resultado integral del año	3,110	32,022
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación del año	13 24,022	14,762
Impuesto a la renta	18 707	11,851
Participación de utilidades	22 674	7,742
	25,403	34,355
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(68,893)	64,911
Impuestos	(3,552)	(7,180)
Inventarios	(45,303)	-
Otras cuentas por cobrar	(15,597)	48,309
Proveedores	4,518	(7,810)
Anticipos clientes	44,000	(278,680)
Impuestos por pagar	3,206	(11,260)
Pasivos acumulados	(4,182)	14,998
Otras cuentas por pagar	7,221	4,175
Total cambios en activos y pasivos	(78,582)	(172,357)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	(50,069)	(106,160)

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


Reyes Rodríguez Oscar Efrén
Gerente General


Johanna Arias
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Operaciones	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 5 – Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura.....	13
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos.....	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo	16
Nota 8 – Deudores comerciales	16
Nota 9 – Compañías y partes relacionadas	17
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar	17
Nota 11 – Impuestos corrientes	18
Nota 12 – Inventarios.....	18
Nota 13 – Vehículos, mobiliario y equipos	19
Nota 14 – Inversiones en derechos fiduciarios	21
Nota 15 – Proveedores.....	21
Nota 16 – Otras cuentas por pagar	22
Nota 17 – Obligaciones laborales.....	22
Nota 18 – Impuesto a las ganancias.....	23
Nota 19 – Patrimonio	26
Nota 20 – Ingresos operacionales	26
Nota 21 – Gastos de administración y ventas.....	27
Nota 22 – Otros ingresos y gastos, neto	28
Nota 23 – Saldos - operaciones con compañías y partes relacionadas.....	29
Nota 24 – Contingencias.....	30
Nota 25 – Eventos subsecuentes.....	30
Nota 26 – Aprobación de los estados financieros	30

Nota 1 – Entidad que reporta

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito el 03 de abril del 2000, y se registró por las leyes del país, especialmente por la Ley de Compañías. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar del país o del exterior.

El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social principal la realización de actividades relacionadas con el diseño, estudios, asesoría, fiscalización y construcción de toda clase de obras civiles, actividades relacionadas con el negocio inmobiliario, esto es podrá adquirir, enajenar, arrendar bienes inmuebles, realizar actividad de intermediación, corretaje o mandato inmobiliario, actuar como gestora y gerente de proyectos inmobiliarios.

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a la disposición de su constituyente.

Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

4.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por anticipos sobre promesas de compra venta firmadas entre las partes, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

4.4 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 los inventarios incluyen los costos de construcción por contratos de servicios de construcción

La valorización de los inventarios al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019, no exceden de su valor neto de realización.

La clasificación de inventarios corrientes se ha definido cuando el bien esté disponible para la venta o se espera que esté disponible antes de 12 meses.

4.5 Vehículos, mobiliario y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinarias	10
Otros	10
Vehículos	5
Software	3
Equipos de Computación	3

Las ganancias y pérdidas de vehículos, mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con terceros, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por terceros y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Los anticipos de clientes son registrados en el rubro cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y corresponden a anticipos efectuados por clientes al momento de firmar la promesa de compra venta, y se considera un abono al valor de la propiedad aludida en la promesa al momento de escriturar finalmente la venta del inmueble.

4.7 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.8 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

4.9 Beneficio a empleados

4.9.1 Beneficio de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

4.9.2 Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 no se registrar provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

4.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

4.11 Costos y Gastos

Los costos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.12 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.13 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

No existe riesgo asociado a los mutuos hipotecarios generados por la venta de las viviendas ya que estos créditos los otorgan entidades financieras externas. La Sociedad no otorga ningún tipo de crédito hipotecario.

Riesgo de Mercado

Este mercado es sensible con respecto a la variación de la economía del país, el cual crece en mayor proporción cuando aumenta el PIB y cuando decae lo hace con mayor intensidad, todo lo anterior con un desfase propio del tipo de inversiones.

Riesgo Inmobiliario

Este mercado es altamente sensible a las fluctuaciones económicas, de empleo, inflación y expectativas económicas. Para mitigar este riesgo, la Administración de la Compañía ha definido participar en el segmento de mercado económico medio y medio alto que cuentan con recursos y acceso a crédito financiero para la adquisición de bienes inmuebles,.

Riesgo de tasa de interés

Como en todo proyecto de inversión, la variabilidad de las tasas de interés constituye un factor de riesgo en el área de la construcción, afectando además en forma directa las ventas inmobiliarias y el costo de financiamiento de la construcción. Para mitigar el riesgo anterior, la Compañía busca obtener créditos de financiamiento a tasas fijas.

Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los bienes que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias del sector de la construcción.

Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y un número líneas de crédito aprobadas por las instituciones financieras del país a tasas competitivas, en niveles acordes a la necesidad de sus operaciones, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Socios, basados en sistemas de reportes internos y externos.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Caja Chica	200	200
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1) Banco Produbanco (2)	(3,018)	5,083
	(2,818)	5,283

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los valores registrados como Bancos locales corresponden al saldo de las cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras locales disponibles para su uso.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 se registra un sobregiro en la cuenta de la Compañía en el Banco Produbanco, la Administración de la Compañía la clasifica como parte del efectivo y equivalentes de efectivo ya que los sobregiros son parte de la gestión y manejo del flujo de caja de la Compañía.

Nota 8 – Deudores comerciales

	2019	2018
Comerciales: Clientes locales	66,528	60,235

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	66,528	60,235
--	---------------	---------------

Un resumen de los principales clientes es el siguiente:

	2019	2018
Manta Business Center	47,073	46,722
The Palms Mykonos	14,455	8,161
Iván León Fiallos	5,000	5,000
La Pradera	-	352
	66,528	60,235

La antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	2019	2018
Por vencer	-	-
1 a 30 días	3,187	47,074
31 a 60 días	3,187	6,258
61 a 90 días	3,187	-
121 a 365 días	2,990	-
Mayor a 365 días	53,976	6,903
	66,528	60,235

Nota 9 – Compañías y partes relacionadas

Cuentas por cobrar:	2019	2018
Oscar Reyes	6,830	5,755
Proyectos inmobiliarios	80,787	6,827
Toliatti S.A	30	14
Garden Generation Investgarden	414	411
	88,061	13,007

Cuentas por Pagar:	2019	2018
Garden Generation Investgarden	41,599	6,499
Proyectos inmobiliarios	12,012	1,260
Oscar Reyes	94,948	112
Oscar Reyes De La Torre	9,981	-
	158,540	7,871

El movimiento de cuentas con compañías relaciones se encuentra en la **Nota 23**.

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Anticipos a proveedores	33,296	30,442

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Anticipos a proveedores	33,296	30,442
Empleados	3,475	204
Otras cuentas por cobrar	6,500	1,500
	43,271	32,146

Nota 11 – Impuestos corrientes

	2019	2018
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	-	878
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,604	4,881
	8,604	5,759
Por pagar:		
Impuesto por pagar	3,729	523
	3,729	523

Nota 12 – Inventarios

	2019	2018
Instalaciones y construcciones	306	-
Suministros y materiales	20,570	-
Otros	24,427	-
	45,303	-

Se refiere al pago de materiales para la construcción de un bien inmueble (Casa) sobre un terreno ubicado en La Pradera, sector Cumbaya, Provincia Pichincha, según contrato de construcción celebrado entre la Compañía y Salazar Yépez Gabriel Benjamín con fecha 15 de noviembre 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 se han recibido anticipos por US\$ 44,000 (**Ver Nota 16**).

ESPACIO EN BLANCO

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Vehículos, mobiliario y equipos

Un detalle de los, vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2019 se presenta continuación:

Costo	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2018	106,646	55,914	18,021	-	26,152	50,000	256,733
Adiciones	-	32,000	-	117	1,530	-	33,647
Al 31 de diciembre de 2019	106,646	87,914	18,021	117	27,682	50,000	290,380
Depreciación acumulada	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2018	(46,920)	(55,914)	(9,624)	-	(25,005)	(25,000)	(162,463)
Depreciación del ejercicio	(10,665)	(10,668)	(1,802)	(11)	(876)	-	(24,022)
Al 31 de diciembre de 2019	(57,585)	(66,582)	(11,426)	(11)	(25,881)	(25,000)	(186,485)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	49,061	21,332	6,595	106	1,800	25,000	103,895

Un detalle de los vehículos, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

Costo	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2017	106,646	55,914	18,021	-	25,241	50,000	255,822
Adiciones	-	-	-	-	911	-	911
Al 31 de diciembre de 2018	106,646	55,914	18,021	-	26,152	50,000	256,733
Depreciación acumulada	Maquinaria	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(36,255)	(55,914)	(7,822)	-	(22,710)	(25,000)	(147,701)

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Depreciación del ejercicio	(10,565)	-	(1,802)	(2,295)	-	(14,762)
Al 31 de diciembre de 2018	(46,920)	(55,914)	(9,624)	(25,005)	(25,000)	(162,463)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	59,726	-	8,397	1,147	25,000	94,270

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Inversiones en derechos fiduciarios

	2019	2018
Fideicomiso Palugo R.R.	62,600	-
	62,600	-

La compañía firmo un Fideicomiso según contrato de constitución con fecha 1 de abril de 2019, denominado "Feideicomiso Palugo R.R.". El objetivo del Fideicomiso es la obtener la modificación de la zonificación de uso de Inmueble en la carretera E-35 barrio Palugo de propiedad del Mauricio Benjamín Antonio Rojas, lote N° 1 en la hacienda el Corazón, en el sector Palugo, provincia de Pichincha con el fin de desarrollar en el un proyecto inmobiliario y se liquidará cuando se cumpla el mismo.

Un resumen es el siguiente:

Constituyentes	% Participación	Aporte inicial	Aportes al 31/12/2019
Reyes Rodríguez Constructora Cía. Ltda. (1)	50%	16,000	66,600
Mauricio Benjamín Antonio Rojas (2)	50%	-	-
Total		16,000	66,600

Los compromisos de cada uno de los constituyentes son:

- (1) Tenencia de los bienes y recursos aportados y transferidos en propiedad por los constituyentes a favor del Fideicomiso.
- (2) Implementar y llevar a término el trámite de cambio de zonificación del Inmueble.

Nota 15 – Proveedores

	2019	2018
Proveedores locales	28,390	23,872
	28,390	23,872

Un resumen de los principales proveedores es el siguiente:

	2019	2018
Rodas Robles Mario Roberto	3,759	3,759
Pata Ureta Jairo Roberto	3,437	3,437
Jose Cano E Hijos S.C.C.	-	1,015
Moreira Lucas Manuel Eutimio	-	-
Instalhids Palma Palma & Asociados Cía. Ltda.	1,743	1,743
Promulsa Productos Múltiples S.A.	-	1,458
Corporación Favorita C.A.	22	698
Uio Asesores Financieros	568	568

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Camila Andrea Muñoz Durango	-	-
Registro Mercantil Del Cantón Quito	500	-
Consortio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A. Conecel	-	-
Aseguradora Del Sur C.A.	2,630	-
Medina Dávila Diego Agustín	1,396	-
Sánchez Torres Víctor Julio	1,388	-
Atimasa S.A.	305	-
Otros	4,709	3,098
	28,390	23,872

La antigüedad de proveedores se presenta a continuación:

	2019	2018
Por vencer	1,039	320
1 a 30 días	4,636	3,461
31 a 60 días	1,541	938
61 a 90 días	240	613
91 a 120 días	179	631
121 a 365 días	3,313	4,961
Mayor a 365 días	17,442	12,948
	28,390	23,872

Nota 16 – Otras cuentas por pagar

	2019	2018
Anticipos de clientes (1)	53,849	9,849
Otras cuentas por pagar	52,048	41,986
Tarjeta de crédito	6,620	9,461
	112,517	61,296

(1) Incluye el valor de US\$ 44,000 entregado por el Sr. Salazar como parte de la construcción de la casa en el lote dentro de la Urbanización la Pradera (**Ver Nota 12**)

Nota 17 – Obligaciones laborales

	2019	2018
Sueldos por pagar	33,816	30,830
Décimo tercer sueldo	477	392
Décimo cuarto sueldo	825	647
IESS	1,583	1,272
Participación laboral	674	7,742
	37,375	40,883

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de las obligaciones labores se presenta a continuación:

	Saldo Inicial	(+) Provisiones	(-) Pagos/Liquidaciones	Saldo Final
Sueldos por pagar	30,830	86,927	(83,941)	33,816
Décimo tercer sueldo	392	4,467	(4,382)	477
Décimo cuarto sueldo	647	1,907	(1,729)	825
IESS	1,272	18,537	(18,225)	1,584
Participación laboral	7,742	674	(7,742)	674
Total	40,883	112,512	(116,020)	37,375

Nota 18 – Impuesto a las ganancias

Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	707	11,851
Impuesto a la Renta del ejercicio	707	11,851

1. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	4,491	51,616
15% participación trabajadores	(674)	(7,742)
Utilidad después de participación a trabajadores	3,817	43,873
Gastos no deducibles	10,708	9,996
Deducciones Especiales (2)	(11,310)	-
Utilidad gravable	3,215	53,869
Base imponible 22% (1)	3,215	53,869
Impuesto a la renta causado	707	11,851
Gasto impuesto a la renta corriente	707	11,851

(1) La tarifa para el 2018 y 2019 aplicada por la Compañía fue del 22% en concordancia con las modificaciones a la LRTI según la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera según R.O No. 150

del 29 de diciembre de 2017 que indica: "Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta"

- (2) De acuerdo con el Art. 37 de la LRTI en cuanto a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, se indica: "Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales".

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	707	11,851
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(4,430)	(16,732)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(4,881)	-
Saldo a favor	(8,604)	(4,881)

2. Tasa efectiva

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	3,817	43,873
Impuesto a la renta	707	11,851
Tasa efectiva del impuesto a la renta	18.52%	27.01%

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	61.71%	5.01%
Disminución por deducciones adicionales	-65.19%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	18.53%	27.01%

3. Otros aspectos tributarios

i) Situación Fiscal. -

La Administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 19 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 1,200 acciones pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Nota 20 – Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales reconocidos durante el periodo fueron los siguientes:

	2019	2018
Servicios	16,982	-
Servicios de construcción	199,633	247,200
	216,615	247,200

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Gastos de administración y ventas

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos por naturaleza de la Compañía:

2019	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	117,382	117,382
Participación trabajadores	674	674
Mantenimiento	11,067	11,067
Honorarios	10,492	10,492
Servicios prestados	7,857	7,857
Combustible y lubricantes	3,440	3,440
Transporte	411	411
Gastos de viaje	3,412	3,412
Arriendo	11,594	11,594
Suministros y materiales	1,441	1,441
Servicios básicos	6,039	6,039
Depreciación	24,022	24,022
Gastos de gestión	462	462
Publicidad	650	650
Impuestos	1,410	1,410
Seguros	4,985	4,985
Gastos varios	8,994	8,994
	214,332	214,332

2018	Costo de los servicios prestados	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	96,909	96,909
Mantenimiento	-	12,181	12,181
Honorarios	-	26,346	26,346
Participación trabajadores	-	7,742	7,742
Combustible y lubricantes	-	3,347	3,347
Transporte	-	269	269
Gastos de viaje	-	1,622	1,622
Arriendo	-	13,479	13,479
Suministros y materiales	238	2,975	3,212
Servicios básicos	-	4,477	4,478
Depreciación	-	14,762	14,762
Desahucio	-	-	-
Gastos de gestión	-	11,192	11,192
Publicidad	-	150	150
Seguros	-	9,686	9,686
Gastos varios	-	13,040	13,040
Servicios prestados	1,693	-	1,693
	1,931	220,888	222,819

REYES RODRIGUEZ CONSTRUCTORA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESPACIO EN BLANCO

Nota 22 – Otros ingresos y gastos, neto

Otros Ingresos:	2019	2018
Otros ingresos (1)	5,399	25,816
	5,399	25,816
Otros gastos:	2019	2018
Otros gastos	(3,783)	(5,829)
	(3,783)	(5,829)
Otros ingresos y gastos , neto	1,616	19,987

(1) Se registran entre los principales ingresos por comisiones en venta US\$ 4,899 y otros ingresos operacionales por US\$ 500.

ESPACIO EN BLANCO

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 23 – Saldos - operaciones con compañías y partes relacionadas

El saldo de las cuentas con compañías relacionadas es el siguiente:

	(+)			(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Ventas	Reembolsos	Cobros	Pagos	
Cuentas por cobrar (Nota 9):						
Oscar Reyes	5,755	-	1,076	-	-	6,831
Proyectos inmobiliarios (1)	6,827	78,322	3,049	(7,410)	-	80,788
Tolietti S.A	14	-	14	-	28	28
Garden Generation Investgarden	411	-	3	-	-	414
	13,007	78,322	4,142	(7,410)		88,061

(1) Corresponden a préstamos entregados para el desarrollo de proyectos inmobiliarios desarrollados por entidades relacionadas como capital de trabajo, los cuáles son recuperados en el corto plazo en función de los flujos disponibles en cada uno de los proyectos. Así: La Pradera US\$ 84, Conjunto Capri US\$ 417, Machalilla los Frailes US\$ 2,296, Consorcio del Valle US\$ 2,088, Kubel US\$ 1,917, Timbo US\$ 71,986, Mykonos US\$ 2,000.

Cuentas por pagar:

	(+)			(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2019
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Compras	Reembolsos	Préstamos	Pagos	
Cuentas por pagar (Nota 9):						
Garden Generation Investgarden	6,499	-	-	37,000	(1,900)	41,599
Proyectos inmobiliarios (1)	1,260	-	1,798	10,000	(1,046)	12,012
Oscar Reyes	112	-	-	99,286	(4,450)	94,948
Oscar Reyes De La Torre	-	-	-	10,000	(19)	9,981
	7,871	-	1,798	146,286	(7,396)	158,540

(1) Corresponden a préstamos entregados para el desarrollo de proyectos inmobiliarios como capital de trabajo, los cuáles son cancelados en el corto plazo en función de los flujos disponibles en cada uno de los proyectos. Así: La Pradera US\$ 10,901, Conjunto Capri US\$ 1,111.

Nota 24 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 25 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de mayo de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 26 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de abril 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.