

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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

1. Información General de la Compañía.

CARTOEXPORT S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el 9 de abril del 2010 ante el Abogado Pedro Enrique León, Notario Suplente Trigésimo Octavo del Cantón, mismo que fue inscrito en el registro de la propiedad y mercantil del cantón Durán el 30 de septiembre del 2010, su actividad principal consiste ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES.

La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992764473001, el domicilio tributario de la Compañía está ubicado en el Cantón Durán, Parroquia Eloy Alfaro, Ciudadela Ferroviaria Mz. O Solar 5.

Operaciones. - La Compañía concentra sus ingresos en las actividades de construcción de obras civiles en el sector público, privado y alquiler de maquinarias pesada de construcción.

Situación actual del país

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del -6 %, con una inflación del 1,5%

Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2019.

Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó “retos importantes”, como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigor de la Ley Amazónica: 338 millones.

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual.

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2019 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinó en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2019, lo que representa una disminución de - 0.30 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

2. Resumen de la Principales Políticas Contables.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES.

b) Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Marzo 10 del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

c) Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

d) Activos y pasivos financieros

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la emitir la factura según la planilla de avance de obra y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos o servicios.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso operativo.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a CARTOEXPORT S.A., tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado y el crecimiento de la competencia local. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios de los bienes importados, así como en los servicios aduaneros y tasas arancelarias, la administración no tiene una exposición importante relacionada a este riesgo debido a que los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes.

Crédito.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía no considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con partes relacionadas locales e instituciones financieras, la compañía coloca sus excedentes de liquidez instituciones del sistema financiero local.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

f) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

g) Propiedad, Maquinaria y equipos.

Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, excepto terrenos, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles, equipos de oficina e instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando.

h) Otras obligaciones corrientes.

Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

i) Reserva legal.

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

j) Reconocimiento del ingreso por actividades ordinarias.

La Compañía reconoce los ingresos por construcción de obras civiles, sobre una base lineal a lo largo del plazo de ejecución y según avance de obra durante el plazo determinado en el contrato.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

k) Reconocimientos de costos y gastos.

La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos. Los intereses pagados son registrados mediante el método del efectivo y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

l) Participación de trabajadores.

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

m) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- 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.

CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS DE ACUERDO A LA SCVS			
Categoría	Nivel de Ingresos	No. de empleados	Norma Contable
Microempresa	Menores a US\$ 100 mil	1 a 9	NIIF PYMES
Pequeña Empresa	Entre US\$ 100 mil y US\$ 1 millón	10 a 49	NIIF PYMES
Mediana Empresa	Entre US\$ 1 a US\$ 5 millones	50 a 199	NIIF PYMES
Empresa Grande	Mayores a US\$ 5 millones	200 o más	NIIF Completas

En esta clasificación siempre predomina el nivel de ingresos sobre el número de empleados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 20.

n) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
<u>Bancos Nacionales</u>		
Banco del Pacifico	0	213.634
Banco de Machala	2.255	2.255
Banco Guayaquil	17.332	0
Total	19.587	215.889

Bancos Locales.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en cuenta corriente de los bancos del Pacifico, Machala, y Guayaquil los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

4. Activos financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Clientes	108.320	192.354
Otras cuentas por cobrar	61.421	724.003
Partes Relacionadas		
Consortio Relleno Durán	204.333	0
Total	374.074	916.357

5. Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	0	12.450
Renta - Crédito tributario	4.761	15.813
Total	4.761	28.263

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

CARTOEXPORT S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

6. Propiedad, maquinarias y equipos, netos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Terrenos	1.095.049	0
Maquinarias, equipos e instalaciones	873.962	50.000
Muebles y enseres	11.356	11.356
Vehículos	134.500	134.500
Equipos de computación y software	3.804	2.724
Subtotal	2.118.672	198.580
Menos: Depreciación Acumulada	(87.712)	(967)
Total	2.030.960	197.614

El movimiento de las adiciones, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	197.614	181.000
Más: Adiciones	1.920.091	17.580
Menos: Depreciación Anual	(86.745)	(967)
Saldo Final, neto	2.030.960	197.614

Los costos de mantenimiento y reparaciones de maquinarias, muebles y vehículos se registran a cuentas de resultados.

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

7. Obligaciones bancarias.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
<u>Obligaciones bancarias</u>		
Sobregiro bancario Banco del Pacífico	18.735	0
Créditos capital de trabajo Banco de Machala	0	10.185
Total	18.735	10.185

8. Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Proveedores nacionales	279.734	633.057
Anticipo de clientes	0	2.040
Partes Relacionadas		
Consortio Vial Durán	9.389	0
Total	289.124	635.097

9. Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente renta por pagar	33.477	4.323
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	18.306	10.016
Impuesto a la renta del ejercicio, nota 21	39.110	7.086
Total	90.893	21.425

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

10. Otras obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Beneficios sociales por pagar	8.851	2.600
IESS	1.854	4.238
Participación de trabajadores	22.772	5.684
Total	33.477	12.522

11. Préstamos accionistas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	210.898	226.613
MORAN MOSQUERA YULL OSWALDO	0	181.290
VILLAMAR PAREDES EDINSON JOSE	0	45.323
Total	210.898	453.226

12. Pasivos financieros a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Austral Cia. Ltda.	191.445	0
Walter Castro Looor	50.000	0
Servidecons S.A.	47.836	0
Morinely S.A.	43.671	0
Invoacerocorp S.A.	32.129	0
Otros	50.636	0
Total	415.716	0

Los saldos por pagar a Austral Cía. Ltda incluyen 720 días con pagos mensuales que incluyen intereses del 11% Anual, los demás pasivos no incluyen intereses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

13. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2019 está constituida por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u> (Dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
MENDEZ LOZANO NURY VICTORIA	400	400	50%
VILLAMAR PAREDES EDINSON JOSE	400	400	50%
Total	800	800	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información dentro de los plazos establecidos por el SRI.

Aporte de accionistas para futuro aumento de capital:

Durante el año 2019 la Compañía ha recibido US\$ 1.094.049 de futuros nuevos accionistas, aportes realizados, mediante cesión de terrenos localizados en Brisas de Santay del Cantón Durán.

En el año 2017, los accionistas de la compañía procedieron aportar a través de cesión maquinarias un valor de US\$ 181,000, para incrementar su capital.

14. Reserva legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

15. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

16. Ingresos de actividades ordinarias.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Contratos de construcción, entidad contratista	2.373.640	635.637
Total	2.373.640	635.637

17. Costo de ventas.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Sueldos	43.034	19.618
Beneficios sociales	7.543	3.546
Aporte patronal y fondo de reserva	5.234	2.770
Honorarios	0	2.522
Depreciación no acelerada	86.745	967
Transporte	666.333	6.951
Mano de obra	0	147.145
Suministros materiales y repuestos	843.898	370.026
Combustible	23.858	0
Seguros	0	4.163
Otros gastos y servicios	608.383	6.213
Total Gastos	2.285.027	563.920

18. Gastos de ventas y administración.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Sueldos	45.733	0
Beneficios sociales	8.031	0
Aporte patronal y fondo de reserva	5.567	0
Honorarios	889	2.463
Mantenimiento, reparaciones adecuaciones	38.389	24.265
Suministros materiales y repuestos	4.713	2.193
Impuestos contribuciones y otros	19.495	59
Servicios básicos	13.918	2.475
Otros gastos	33.317	2.165
Total Gastos	170.051	33.621

CARTOEXPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

19. Participación de trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

20. Impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	151.816	37.891
15% Participación de trabajadores (nota 19)	(-22.772)	(-5.684)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	129.044	32.207
Más gastos no deducibles	27.397	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	156.441	32.207
Impuesto a la renta causado por el 22% y 25%	(-39.110)	(-7.086)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2019 y 2018	505	3.335
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 25%(2019) 25%(2018) de impuesto a la renta).	39.110	7.086

Un detalle de los saldos de Impuesto a la renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	(8.910)	(1.183)
Más: provisión del año	39.110	7.086
Menos: pagos efectuados	(506)	(184)
Menos: retenciones efectuadas	(34.456)	(8.245)
Menos: crédito tributario años anteriores	0	0
Impuesto por pagar (saldo a favor), neto	(4.762)	(2.526)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2019 y 2018 por parte de la compañía el 22% de la base imponible.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 al 2018, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

21. Contratos.

Un resumen de los principales contratos firmados en el 2019 y 2018 se resume a continuación:

CONTRATO No. LICO-05-208

- Firmado con GAD MUNICIPAL DE SALINAS, para la CONSTRUCCION DE CANCHA DE CESPED SINTETICO RIO GUAYAS EN LA PARROQUIA SANTA ROSA, CANTON SALINAS.
- Valor del Contrato \$ 1.832.092 más IVA.
- Firmado en Octubre 31 del 2018.
- Los pagos se realizarán mediante la presentación de planillas de avances de obras mensuales, previa aprobación del fiscalizador y administrador del contrato
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SWEADEN S. A. por el monto de \$ 91.605 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta abril del 2019.
- Garantía Técnica, de acuerdo a los Artículos No. 74 y 76 de la LOSNCP.
- Plazo de entrega de la totalidad de la obra es de 180 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.
- Valor Facturado en el 2019 y 2018 por US\$ 1.585.140 y US\$ 290.978 respectivamente.

Consortios Vial Durán

- En Septiembre del 2019, se constituye el Consorcio Vial Durán entre Cartoexport S.A. y la Compañía Ormazabal Valderrama Construcciones S.A. para la Regeneración de la Avenida Principal de la Cooperativa 5 de Junio del Cantón Durán
- Plazo 360 días
- En el año 2019 facturó US\$ 484.662

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Consorcio Relleno Durán 288 HA.

- En Julio del 2019 se constituye el Consorcio Relleno Durán entre Cartoexport S.A. y la Compañía Ormazabal Valderrama Construcciones S.A. para el relleno compactado en varias cooperativas del sector 288HA al norte de la Ciudadela El Recreo III Fase del Cantón Duran
- Plazo 360 días
- En el año 2019 facturó US\$ 175.842

22. Cumplimientos de requerimiento de información.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía si ha cumplido con la siguiente entrega de información estipulado en el siguiente marco regulatorio:

Unidad de Análisis Financiero (UAFE): La Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Registro oficial No. 802 de 21 de julio de 2016, en el Art. 5, establece que son sujetos obligados a informar las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción, que deberán cumplir con las disposiciones previstas en la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y que deberán reportar:

- a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas (ROII), en el término establecido en el artículo 4 letra d) de la Ley. Para el efecto, se adjuntará todos los sustentos del caso debidamente suscritos por el oficial de cumplimiento.
- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días (RESU). El término para el cumplimiento de esta obligación de reporte se encuentra fijado en el artículo 4 letra c) de la Ley.
- c) Reporte de sus propias operaciones nacionales e internacionales que superen el umbral legal, conforme lo establece el artículo 4 letra e) de la Ley.

23. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la emisión de este informe (Marzo 15 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.