

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General

Constitución y objeto social

La Compañía es una compañía anónima constituida el 16 de Octubre del 2013, con el nombre de CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de Octubre del 2013.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km 2 ½ Av. Carlos Julio Arosemena, edificio Maqsum, piso 1 oficina 216.

La actividad principal de la Compañía es la construcción y mantenimiento de obras civiles.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Febrero del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Índices de Inflación o deflación

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se exponen los criterios adoptados por CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A., en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme, a todos los años que se presentan en los respectivos estados financieros.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por

el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

2.3 Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales; respectivos fondos son de libre disponibilidad.

2.4 Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas de clientes y anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar.
- Las cuentas por cobrar accionista son préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos, representan seguros pagados por anticipado.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados. La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Sobregiro representa cheques entregados a proveedores y no presentados al cobro en el Banco.
- Préstamos bancarios incluyen préstamos por fondos recibidos de bancos locales con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Anticipo de cliente, incluyen valores por anticipos de obras en proceso de construcción a plazos menores a un año y sin interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.5 Inventarios

Las obras en proceso están registradas al valor de los desembolsos, más los gastos necesarios para terminar la obra, incurridos hasta la fecha del balance generado.

2.6 Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultado integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

2.7 Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.8 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

2.9 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta y el gasto de impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen

Excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2.11 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

2.12 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2.13 Utilidades Retenidas

Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y dónde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus Accionistas, o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

2.14 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas

son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.15 Costos y Gastos

Costos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.16 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable,

o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

2.17 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.18 Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión para Cuentas Dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de ventas se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles, enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92	8.21
Tasa esperada del incremento salarial	3.59	3.91
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.19 Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo, el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdida en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF (PYMES). Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 si hubo otros resultados integrales por US \$75 y en el 2018 no hubo resultados integrales.

2.20 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,300	1,384
Bancos	125,394	93,314
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	-	4,985
	<u>126,694</u>	<u>99,683</u>

(a) El efectivo y equivalente al efectivo corresponde a una póliza contratada con una entidad bancaria local, con vigencia desde el 13 de abril del 2018 y vencimiento el 13 de abril del 2019, con una tasa de interés anual de 4.50%

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	1,343	46,152
Provisión para cuentas dudosas	(17)	(17)
Subtotal	1,326	46,135
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores (a)	86,859	162,185
Empleados (b)	260	490
Otras	113,428	-
Subtotal	200,547	162,675
Total	201,873	208,810

(a) Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios, y también corresponde a los pagos de alícuotas de la oficina que se encuentra en proyecto de construcción ubicada en Av. Leopoldo Carrera Calvo.

(b) Cuentas por cobrar empleados representa un préstamo otorgado a empleados.

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con accionistas, Partes y Compañías Relacionadas

La cuenta por cobrar con accionistas consistía de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2019	2018
			(US Dólares)	
Por cobrar: (a)				
Ing. Víctor Córdova	Accionista	Ecuador	46,100	28,965
			46,100	28,965

(a) La cuenta por cobrar accionista, representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los Accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldo fijo	72,000	66,000
Beneficios sociales	6,788	6,189
	<u>78,788</u>	<u>72,189</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2019 y 2018 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Obras en proceso:		
Actividades de construcción	197,915	166,821
	<u>197,915</u>	<u>166,821</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	108,678	61,771
Depreciación acumulada y deterioro	(39,252)	(26,705)
Total, neto	<u>69,426</u>	<u>35,066</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

		Al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	Baja/venta	Al 31 de diciembre del 2019
Maquinarias y equipos	y	14,176	589	14,765	98	(580)	14,283
Muebles enseres	y	2,910	-	2,910	2,200	-	5,110
Equipos de computación	de	9,017	-	9,017	9,814	(1,400)	17,431
Vehículos		35,079	-	35,079	36,775	-	71,854
		<u>61,182</u>	<u>589</u>	<u>61,771</u>	<u>48,887</u>	<u>(1,980)</u>	<u>108,678</u>
Depreciación acumulada		<u>(17,328)</u>	<u>(9,377)</u>	<u>(26,705)</u>	<u>(12,547)</u>	<u>-</u>	<u>(39,252)</u>
		<u>43,854</u>	<u>(8,788)</u>	<u>35,066</u>	<u>36,340</u>	<u>(1,980)</u>	<u>69,426</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados- al costo amortizado:		
Sobregiros	7,312	-
Préstamo T/C	760	778
Préstamos a terceros	160,000	35,000
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	50,000	-
Total	<u>218,072</u>	<u>35,778</u>
Clasificación:		
Corriente	168,072	35,778
No corriente	50,000	-
	<u>218,072</u>	<u>35,778</u>

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores (a)	5,761	28,410
Anticipo de clientes (b)	431,193	426,993
Otras	6,909	84,927
	<u>443,863</u>	<u>540,330</u>

(a) Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 90 días y sin interés.

(b) Los anticipos de clientes corresponden a anticipos de obras en proceso de construcción a plazos menores a un año y sin interés.

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	29,634	25,189
Participación de trabajadores	1,743	2,103
	<u>31,377</u>	<u>27,292</u>
No corriente:		
Jubilación patronal	5,632	4,142
Bonificación por desahucio	5,999	4,782
	<u>11,631</u>	<u>8,924</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	19,609	2,037
Provisiones	52,845	2,103
Pagos	<u>(47,265)</u>	<u>(2,037)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	25,189	2,103
Provisiones	60,059	1,743
Pagos	<u>(55,614)</u>	<u>(2,103)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>29,634</u>	<u>1,743</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	-	-
Provisiones	4,142	4,782
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	4,142	4,782
Provisiones	1,749	1,344
ORi	(61)	(38)
Reversiones	(198)	(89)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	5,632	5,999

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2019 por un actuario independiente.

3111. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	8,982	39,066
Retención en la fuente	63,303	57,022
	<u>72,285</u>	<u>96,088</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1,701	3,756
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,007	10,990
	<u>2,708</u>	<u>14,746</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto a la Renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	10,512	11,089
Pagos		
Aplicación retenciones en la fuente	<u>(10,512)</u>	<u>(11,089)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	10,512	11,089
	<u>10,512</u>	<u>11,089</u>

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria-contable

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2019; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,877	11,918
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	29,533	23,511
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta	(197)	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	30	-
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales (Generación)	3,091	8,925
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales (Reversión)	(286)	-
Utilidad gravable	<u>42,048</u>	<u>44,354</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	10,512	11,089
Impuesto a la renta mínimo	-	-
Impuesto a la renta causado	10,512	11,089
Retenciones en la fuente	(16,793)	(20,270)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(57,022)</u>	<u>(47,841)</u>
Saído a favor del contribuyente	<u>(63,303)</u>	<u>(57,022)</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% o 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2014 en adelante se reduce al 22%.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad.

Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$1,600.

La estructura societaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre		
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	
Ing. Victor Córdova	Ecuatoriana	400	50%	400.00	400.00	1.00	400	400
Ing. Verónica Albaracín	Ecuatoriana	400	50%	400.00	400.00	1.00	400	400
		800	100%	800.00	800.00		800	800

(US Dolares)

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS CIVILES COPROCIV S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y horas extras	134,730	126,472
Beneficios sociales	50,467	45,149
Participación a trabajadores	1,743	1,177
Depreciaciones	12,484	8,783
IVA cargado al gasto	183	401
Impuestos y contribuciones	2,859	3,155
Mantenimiento y reparaciones	1,989	2,138
Suministros y materiales	4,683	5,408
Honorarios profesionales	15,767	167
Gastos no deducibles	24,713	-
Seguros	851	-
Alquiler	6,683	7,215
Otros	17,696	30,857
	<u>274,848</u>	<u>230,922</u>

14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de Marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



GERENTE GENERAL

ING. VERÓNICA ALBARRACIN RUIZ



CONTADOR GENERAL

CPA. CHRISTIAN RAMOS HERRERA