CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPORTS.A. fue constituida el 08 de Diciembre de 1980 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la actividad de ingeniería civil, así como también al alquiler de bienes inmuebles, alquiler de maquinarias para la construcción, y también a la construcción de cimentaciones, pilotes, obras portuarias y obras civiles en general. El representante legal está conformado por la Econ. Irene Miranda Illingworth según nombramiento vigente el 23 de Marzo del 2018 por un periodo vigente de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 15 de Marzo del 2019.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda

funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta

provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 25% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor del valor del anticipo mínimo.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por pilotaje, construcción, reparación de muelles y tablestacados metálicos, que son reconocidos mediante el método de avances de obras. Sus ingresos también provienen del

alquiler de equipos los mismos que son reconocidos cuando los equipos son entregados y facturados al cliente.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- **Propiedades, Planta y Equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Caja Chica		0,00	1.480,00
Bancos	A	594.637,09	574.463,24
Inversiones Temporales	B	695.202,00	748.827,53
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1.289.839,09	1.324.570,77

El Saldo de la Cuenta Banco es el siguiente:

A	BANCO	SALDO 2018
	BOLIVARIANO # 900243-8	290.962,25
	PACIFICO CTA CTE# 7410883 CIPORT S.A.	2.595,74
	GUAYAQUIL CTA.# 1469142	2.642,42
	INTERNACIONAL CTA. CTE # 15006020	297.624,17
	INTERNACIONAL CTA. CTE # 1508001239	812,51
	TOTAL	594.637,09

El Saldo de la Cuenta Inversiones Temporales es el siguiente:

B	INVERSIONES	SALDO 2018
	FONDO DE INVERSION	695.202,00
	MERRILL LYNCH	695.202,00
	TOTAL	695.202,00

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

		2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	C	286.476,10	132.191,54
CxC Comerciales Relacionados	D	1.170.737,72	1.629.661,16
Otras CxC a No Relacionadas	E	656.834,23	911.013,63
Otras CxC a Relacionadas	F	276.296,21	195.381,72
(-) Provisión por Cuentas Incobrables		0,00	0,00
Total Activos Financieros		2.390.344,26	2.868.248,05

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

C	CxC Comerciales No Relacionados	SALDO 2018
	<u>CLIENTES LOCALES</u>	<u>286.476,10</u>
	ADELCA DEL LITORAL S.A.	4.026,75
	CORPORACION CELESTE CIA. LTDA. CORPACEL	221.350,84
	CONSORCIO GLP-ECUADOR	6.734,40
	CONBAQUERIZO CIA LTDA	7.267,67
	DENAPOR S.A.	3.810,24
	ETINAR S.A	10.000,00
	PROSTATUS S.A.	33.115,32
	PROFICONSULT ASESORES CIA. LTDA.	170,88
	TOTAL	286.476,10

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas es el siguiente:

D	CxC Comerciales Relacionadas	SALDO 2018
	Ciport & Tecnac Cipte S. A.	1.170.737,72
	TOTAL	1.170.737,72

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

E	Otras CxC NO Relacionadas	SALDO 2018
	<u>Cuentas por Cobrar Empleados</u>	<u>17.375,97</u>
	Prestamo a Empleados	17.375,97
	<u>ANTICIPOS A PROVEEDORES</u>	<u>203.696,92</u>
	MACIAS MIRANDA JAIME ARMANDO	44.766,00
	METRICA DEL PACIFICO S.A METRIPACIF	82.132,50
	MIRANDA ILLINWORTH IRENE MARIA	63.383,80
	OTROS ANTICIPOS A PROVEEDORES	13.414,62
	<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIOS</u>	<u>435.761,34</u>
	TOTAL	656.834,23

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

F	Otras CxC Relacionadas	SALDO 2018
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	137.093,29
	OTRAS CXC RELACIONADAS DEL EXTERIOR	139.202,92
	TOTAL	276.296,21

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
Crédito Tributario ISD			0,00
Crédito Tributario IVA	G	25.858,91	111.407,43
Crédito Tributario Imp. A la Renta		0,00	25.828,74
Otros		7.899,43	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes		33.748,34	137.236,17

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario IVA es el siguiente:

G	CREDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO 2018
	CREDITO TRIBUTARIO IVA * COMPR	3.685,30
	CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENIDO CLIENTES	22.173,61
	TOTAL	25.858,91

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Mercaderías en Tránsito	18.455,22	58.768,39
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	105.231,94	109.866,32
Total Inventarios	123.887,16	168.634,71

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Primas de Seguros Prepagadas	5.160,44	14.622,17
Total Gastos Pagados por Anticipado	5.160,44	14.622,17

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición de Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Depósitos en Garantía	0,00	0,00
Otros	0,00	24.502,63
Total Otros Activos Corrientes	0,00	24.502,63

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
No Depreciables						
Terrenos	2.413.842,00	225.792,00				2.188.050,00
Total de PPE No Depreciables	2.413.842,00	225.792,00	0,00	0,00	0,00	2.188.050,00
Depreciables						
Edificios	389.721,77	0,00	0,00	0,00	0,00	389.721,77
Naves, Aeronaves, Barcozas y Otros Similares	2.311.118,21	0,00	2.311.118,21	0,00	0,00	0,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	15.878.992,31	0,00	0,00	1.861.635,62	0,00	17.539.727,93
Muebles y Enseres	6.851,43	0,00	0,00	0,00	0,00	6.851,43
Equipos de Computación	86.883,09	0,00	0,00	0,00	0,00	86.883,09
Otros Propiedades, Planta y Equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de PPE Depreciables	18.964.459,16	0,00	2.311.118,21	1.861.635,62	16.509,44	18.421.486,00
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-11.554.253,04	0,00	0,00	0,00	365.731,98	-11.188.521,06
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razorable	-3.521.617,48	0,00	-444.776,65	0,00	0,00	-3.076.840,83
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-15.075.870,52	0,00	-444.776,65	0,00	365.731,98	-14.255.361,89
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	6.392.430,63	225.792,00	1.866.341,56	1.861.635,62	382.241,42	6.344.174,11

12. PROPIEDADES DE INVERSION

La composición de las Propiedades de Inversión, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Depreciables						
Edificios	233.515,75	0,00	0,00	0,00	220.547,25	454.063,00
(-) Depreciación Acumulada de P.I. al Costo	-22.934,01	0,00	0,00	0,00	-68.802,09	-91.736,10
Total Propiedades de Inversión	210.581,74	0,00	0,00	0,00	151.745,16	362.326,90

13. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de las Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		Deducciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Subsidiarias - Al costo	75.145,09	20.000,00			0,00	55.145,09
Asociadas - Al costo	0,00	0,00			10.000,00	10.000,00
Total Inversiones No Corrientes	75.145,09	20.000,00	0,00	0,00	10.000,00	65.145,09

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	H	383.769,28	1.024.482,42
Otras CxC No Relacionadas	I	80.000,00	141.012,50
Otras CxC a Relacionadas		0,00	0,00
Total Activos Financieros No Corrientes		463.769,28	1.165.494,92

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

H	CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	<u>CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</u>	<u>383.769,28</u>
	GEOECUATORIANA GEOFUNDACIONES	271.419,27
	CORPORACION CELESTE CORPACEL	112.350,01
	TOTAL	383.769,28

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

I	OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	ANTICIPO A JUBILACION PATRONAL	80.000,00
	TOTAL	80.000,00

15. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuesto Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	0,00	8.367,69
Total Activos por Impuestos Diferidos	0,00	8.367,69

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

		2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados	J	369.123,08	99.993,24
CxP Comerciales Relacionados		0,00	145.756,98
Otras CxP a Relacionadas	K	4.624,47	41.283,35
Otras CxP a No Relacionadas		0,00	19,03
Total Ctas y Doc por Pagar		373.747,55	287.052,60

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

J	CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2018
	PROVEEDORES	369.123,08
	ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.	267,72
	ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA	142,67
	BPTIRESA S.A.	374,09
	CAMARA DE LA CONSTRUCCION DE GUAYAQUIL	178,92
	CECIAMAQ, CORPORACION ECUATORIANA INDUSTRIAL DE MAQ	159,43
	CERITOP S.A.	4.755,13
	EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACI	349,89
	EQUILIT S. C.	355.656,34
	ESPENTREGAS S.A.	535,12
	FEBRES CORDERO ROMERO ALICIA INES	5.400,00
	INMOBILIARIA MIRIL S. A.	1.085,05
	MOYANO VALLEJO VICTOR SANTIAGO	218,72
	TOTAL	369.123,08

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

K	OTRAS CXP RELACIONADAS	SALDO 2018
	OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4.624,47
	TECNAC S.A	4.624,47
	TOTAL	4.624,47

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Bco Bolivariano	683.544,70	686.672,72
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	683.544,70	686.672,72

18. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	100.763,87	142.867,60
Participación a Trabajadores	-15.114,58	-21.430,14
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	621.512,79	563.946,55
(+/-) Diferencias Temporales	-84.859,44	0,00
Utilidad Gravable	622.302,64	685.384,01
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	155.575,86	150.784,48
Anticipo Determinado	94.659,51	92.373,94
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	94.659,51	44.285,43
Retención en la fuente que le Realizaron en el ejercicio fiscal	58.951,35	128.524,70
Crédito Tributario de Años Anteriores	52.539,06	0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	0,00	25.828,73
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	44.085,25	0,00

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	15.114,58	21.430,14
Participación a Trabajadores por Pagar año anterior	817,66	116,50
Obligaciones con el IESS	5.472,71	1.698,12
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Otros Beneficios a Empleados	21.753,35	25.289,09
Total Beneficios a Empleados	43.158,30	48.533,85

20. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Anticipo de Clientes	29.198,89	25.500,00
Total Ingresos Diferidos	29.198,89	25.500,00

El Saldo de la Cuenta Anticipo de Clientes es el Siguiete:

L	ANTICIPO DE CUENTES	SALDO 2018
	IZURIETA CARVAJAL OSWALDO	19.198,89
	EQUILIT S.C	10.000,00
	TOTAL	29.198,89

21. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2018	2017
Transferencias Casa Matriz y Sucursales (Del Exterior)	0,00	0,00
Otros M	168.129,92	226.002,21
Total Otros Pasivos Corrientes	168.129,92	226.002,21

El Saldo de la Cuenta Otros es el Siguiete:

M	OTROS PASIVOS CORRIENTES	SALDO 2018
	RETENCIONES EN LA FUENTE	3.454,59
	IMPUESTO VALOR AGREGADO	125.620,83
	VALORES POR LIQUIDAR	2.067,63
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	36.986,87
	TOTAL	168.129,92

22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Bco Bolivariano	611.111,00	1.277.771,72
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	611.111,00	1.277.771,72

La Empresa hizo un Préstamo Productivo con el Banco Bolivariano con número de Operación 282208 con una tasa nominal anual del 8.33 % y una tasa efectiva anual del 9.33% con fecha de vencimiento Noviembre del año

23. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	303.673,00	599.830,00
Desahucio	25.651,65	99.264,52
Otros Beneficios a Empleados	0,00	0,00
Total Beneficios a Empleados LP	329.324,65	699.094,52

24. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	564.512,41	564.512,41
Total Ingresos Diferidos	564.512,41	564.512,41

25. PATRIMONIO

25.1. Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 1.115.200 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 10,00 cada una. Conformado de la siguiente manera.

Nombre	Nacionalidad	Número de acciones	Valor nominal	Capital	%
MIRANDA ILLINGWORTH CARLOS RAFAEL	ECUADOR	2.007.300	10	2.007.300.000,00	18,00%
MIRANDA ILLINGWORTH FRANCISCO JOSE	ECUADOR	2.230.400	10	2.230.400.000,00	20,00%
MIRANDA ILLINGWORTH IRENE MARIA	ECUADOR	2.899.700	10	2.899.700.000,00	26,00%
MIRANDA ILLINGWORTH MARIA CRISTINA	ECUADOR	2.007.300	10	2.007.300.000,00	18,00%
MIRANDA ILLINGWORTH MYRIAM	ECUADOR	2.007.300	10	2.007.300.000,00	18,00%
		11.152.000			100,00%

25.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

25.3. Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

26. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2.018	2.017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	3.464.900,92	5.646.373,26
Otros Ingresos Ordinarios	24.286,06	263.563,51

27. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF)

De acuerdo con la Resolución No. UAF-DG-2012-0035, publicada en el registro oficial No. 710 de mayo 24 del 2012 y reformada por la Resolución No. UAF-DG-2012-0071 publicada en el registro oficial No. 790 de septiembre 17 del 2012, CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPORT S.A. está obligada a entregar información a la UAF, sobre la Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y el 15 de Marzo del 2019 estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.