

## **CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPOORT S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares de los E.U.A.)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPOORTS.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 2018/03/23 por un periodo vigente de 5 años.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019, 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 2019 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 20 de Abril del 2020.

#### **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 2019.

#### **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 periodo 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, Barcas 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.

## **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 periodo en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITEROS 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 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                  | 2019                | 2018                |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Caja Chica                                       | 200,00              | 0,00                |
| Bancos                                           | 485.004,22          | 594.637,09          |
| Inversiones Temporales                           | 834.733,00          | 695.202,00          |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>1.319.937,22</b> | <b>1.289.839,09</b> |

El Saldo de la Cuenta Banco es el siguiente:

| BANCOS               | Saldo 2019        |
|----------------------|-------------------|
| BANCO: BOLIVARIANO   | 6.578,39          |
| BANCO: INTERNACIONAL | 473.031,31        |
| BANCO PACIFICO       | 2.547,31          |
| BANCO GUAYAQUIL      | 2.385,65          |
| BANCO: INTERNACIONAL | 461,56            |
| <b>TOTAL</b>         | <b>485.004,22</b> |

El Saldo de la Cuenta Inversiones Temporales es el siguiente:

| <b>INVERSIONES</b>        | <b>Saldo 2019</b> |
|---------------------------|-------------------|
| <b>FONDO DE INVERSION</b> |                   |
| MERRILLYNCH               | 834.733,00        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>834.733,00</b> |

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

|                                       | <b>2019</b>         | <b>2018</b>         |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| CxC Comerciales No Relacionados       | 260.115,66          | 288.476,10          |
| CxC Comerciales Relacionados          | 376.107,44          | 1.170.737,72        |
| Otras CxC a No Relacionadas           | 177.947,85          | 656.834,23          |
| Otras CxC a Relacionadas              | 1.013.735,83        | 278.298,21          |
| (-) Provisión por Cuentas Incobrables | 0,00                | 0,00                |
| <b>Total Activos Financieros</b>      | <b>1.827.906,78</b> | <b>2.390.344,26</b> |

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

| <b>CxC Comerciales No Relacionados</b> | <b>Saldo 2019</b> |
|----------------------------------------|-------------------|
| <b>CLIENTES LOCALES</b>                |                   |
| CORPORACION CELESTE CIA LTDA CORPACEL  | 217.000,34        |
| ETINAR S.A.                            | 10.000,00         |
| PROSTATUS S.A.                         | 33.115,32         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>260.115,66</b> |

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

| <b>CxC Comerciales Relacionados</b> | <b>Saldo 2019</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| CI PORT & TECNAC CI PTE C L         | 331.810,44        |
| TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C L   | 44.287,00         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>376.107,44</b> |

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

| Otras CxC a No Relacionadas            | Saldo 2019        |
|----------------------------------------|-------------------|
| <u>PRESTAMOS A EMLEADOS</u>            | <u>2.882,56</u>   |
| Aguirre Bustamante Manuel Geovanny     | 200,00            |
| Almeida Macias Luis Alfredo            | 326,88            |
| Briones Echeverria Xavier Ignacio      | 400,00            |
| Montoya Delgado Joyce Kenny            | 88,50             |
| Espinoza Bencho Jonathan Mauricio      | 300,00            |
| Rodriguez Emperador Ricardo Washington | 1.200,00          |
| Montoya Delgado Marco Freddy           | 287,18            |
| Mera Gonzalez Pedro Dinger             | 100,00            |
| <u>ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES</u>  | <u>186.792,88</u> |
| FIDEICOMISO MERCANTIL BLUE BAY II      | 82.132,50         |
| MACMIRAN S.C.                          | 2.627,88          |
| METRICAD DEL PACIFICO S.A. METRIPACIF  | 82.132,50         |
| <u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>        | <u>8.272,41</u>   |
| LUTUMA JAIME                           | 1.600,00          |
| EMPRESA CONSTRUCTORA BELFI             | 6.554,21          |
| OTRAS                                  | 58,20             |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>177.947,85</b> |

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

| Otras CxC a Relacionadas                          | Saldo 2019          |
|---------------------------------------------------|---------------------|
| <u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR REL. DEL EXTERIOR</u> | <u>139.202,92</u>   |
| CI-PORT PERU                                      | 139.202,92          |
| CONJUNTO PUERTO MIRIL                             | 756,22              |
| <u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>      | <u>95.484,55</u>    |
| CI-PORT & TECNAC CI-TE                            | 14.623,33           |
| TITANDOL DEL ECUADOR                              | 4.922,92            |
| INMOBILIARIA MIRIL S.A.                           | 75.918,30           |
| <u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>                   | <u>636.325,92</u>   |
| <u>ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES</u>             | <u>141.996,22</u>   |
| INMOBILIARIA MIRIL S.A.                           | 83.253,14           |
| MACIAS MIRANDA JAIME ARMANDO                      | 24.599,99           |
| MIRANDA ROCA RAFAEL CLEMENTE                      | 34.133,09           |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>1.013.735,83</b> |

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                               | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Crédito Tributario ISD                        | 359,09           | 0,00             |
| Crédito Tributario IVA                        | 50.340,87        | 25.858,91        |
| Crédito Tributario Imp. A la Renta            | 5.829,16         | 0,00             |
| Otros                                         | 0,00             | 7.889,43         |
| <b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b> | <b>56.529,12</b> | <b>33.748,34</b> |

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                   | 2019              | 2018              |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mercaderías en Tránsito                           | 29.912,46         | 18.455,22         |
| Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales | 102.271,54        | 105.231,94        |
| <b>Total Inventarios</b>                          | <b>132.184,00</b> | <b>123.687,16</b> |

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                            | 2019            | 2018            |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Primas de Seguros Prepagadas               | 5.001,53        | 5.160,44        |
| <b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b> | <b>5.001,53</b> | <b>5.160,44</b> |

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                      | 2019                  | Adiciones         |                    | Deducciones |                  | 2018                  |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|
|                                                      |                       | Adquisiciones     | Ajustes            | Ventas      | Exagrosajados    |                       |
| <b>No Depreciables</b>                               |                       |                   |                    |             |                  |                       |
| Terrenos                                             | 2,413,842.00          | 0.00              |                    | 0.00        |                  | 2,413,842.00          |
| <b>Total de PPE No Depreciables</b>                  | <b>2,413,842.00</b>   | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>2,413,842.00</b>   |
| <b>Depreciables</b>                                  |                       |                   |                    |             |                  |                       |
| Edificios                                            | 389,721.77            | 0.00              | 0.00               | 0.00        | 0.00             | 389,721.77            |
| Naves, Aviones, Barcos y Otros Similares             | 2,311,118.21          | 0.00              | 0.00               | 0.00        | 0.00             | 2,311,118.21          |
| Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones     | 15,853,158.07         | 275,085.76        | 0.00               | 0.00        | 0.00             | 15,878,082.31         |
| Muebles y Enseres                                    | 5,829.43              | 0.00              | 0.00               | 0.00        | 1,822.00         | 6,851.43              |
| Equipos de Computación                               | 87,882.09             | 809.00            | 0.00               | 0.00        | 0.00             | 88,691.09             |
| Vehículos                                            | 561,792.34            | 0.00              | 0.00               | 0.00        | 0.00             | 561,792.34            |
| <b>Total de PPE Depreciables</b>                     | <b>19,129,311.81</b>  | <b>275,874.76</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b> | <b>1,822.00</b>  | <b>18,854,458.15</b>  |
| <b>(-) Depreciación y Deterioro</b>                  |                       |                   |                    |             |                  |                       |
| (-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo           | -11,851,187.18        | 0.00              | -396,944.14        | 0.00        | 0.00             | -11,854,253.04        |
| (-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable | -3,517,010.22         | 0.00              | 0.00               | 0.00        | -4,807.26        | -3,521,817.48         |
| <b>(-) Depreciación y Deterioro Acumulados</b>       | <b>-15,468,287.40</b> | <b>0.00</b>       | <b>-396,944.14</b> | <b>0.00</b> | <b>-4,807.26</b> | <b>-15,875,878.52</b> |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>     | <b>6,874,946.51</b>   | <b>275,874.76</b> | <b>-396,944.14</b> | <b>0.00</b> | <b>-3,985.26</b> | <b>6,192,438.63</b>   |

La compañía en su estado financiero registra en la cuenta propiedad, planta y equipos rubros de terrenos y edificio, los mismos que constan con los siguientes códigos catastrales:

044-016-001-02-01-10; 044-016-001-01-01-07; 044-016-001-01-01-02; 044-016-001-01-03-01.

## 11. PROPIEDADES DE INVERSION

La composición de las Propiedades de Inversión, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                      | 2019              | Deducciones |                   | 2018              |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|                                                      |                   | Ventas      | Bajas y/o ajustes |                   |
| <b>No Depreciables</b>                               |                   |             |                   |                   |
| Terrenos                                             | 0,00              |             |                   | 0,00              |
| <b>Depreciables</b>                                  |                   |             |                   |                   |
| Edificios                                            | 160.000,00        | 0,00        | 73.515,75         | 233.515,75        |
| H) Depreciación Acumulada de P.I. al Costo           | 0,00              | 0,00        | -22.934,01        | -22.934,01        |
| H) Depreciación Acumulada de P.I. al Valor Razonable | 0,00              |             |                   | 0,00              |
| H) Deterioro Acumulado de P.I.                       | 0,00              |             |                   |                   |
| <b>Total Propiedades de Inversión</b>                | <b>160.000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>50.581,74</b>  | <b>210.581,74</b> |

## 12. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de las Inversiones No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                      | 2019             | 2018             |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Subsidiarias - Al costo                              | 75.145,09        | 75.145,09        |
| (-) Deterioro Acumulado de Inversiones No Corrientes | 0,00             |                  |
| <b>Total Inversiones No Corrientes</b>               | <b>75.145,09</b> | <b>75.145,09</b> |

El Detalle de la cuenta inversiones no corrientes es el siguiente:

| ACCIONES Y PARTICIPACIONES | Saldo 2019       |
|----------------------------|------------------|
| CIPORT & TECNAC CIPTÉ      | 20.000,00        |
| TITANDOL DEL ECUADOR       | 47.917,05        |
| CIPORT PERU                | 7.228,04         |
| <b>TOTAL</b>               | <b>75.145,09</b> |

### 13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                | 2019              | 2018              |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CxC Comerciales No Relacionados                | 0,00              | 383.769,28        |
| Otras CxC No Relacionadas                      | 112.350,01        | 80.000,00         |
| <b>Total Activos Financieros No Corrientes</b> | <b>112.350,01</b> | <b>463.769,28</b> |

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

| Otras CxC a No Relacionadas | Saldo 2019        |
|-----------------------------|-------------------|
| CORPACELL                   | 112.350,01        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>112.350,01</b> |

### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                   | 2019              | 2018              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| CxP Comerciales No Relacionados   | 32.671,12         | 369.123,08        |
| CxP Comerciales Relacionados      | 346.170,01        | 0,00              |
| Otras CxP a Relacionadas          | 234.177,30        | 4.624,47          |
| Otras CxP a No Relacionadas       | 3.726,14          | 0,00              |
| <b>Total Ctas y Doc por Pagar</b> | <b>616.744,57</b> | <b>373.747,55</b> |

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

| CxC Pagar No Relacionados                         | Saldo 2019       |
|---------------------------------------------------|------------------|
| <b>PROVEEDORES LOCALES:</b>                       |                  |
| ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA                      | 910,51           |
| CASACOCK S.A.                                     | 85,83            |
| CRUZ SOLORZANO OLMEDO                             | 115,98           |
| EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION | 343,18           |
| FUNDACION DE CAPACITACION PROFESIONAL CAPACITIES  | 98,56            |
| IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A. IASA         | 264,81           |
| INVERNEQ S.A.                                     | 211,33           |
| MACIAS PAREJA JAIME ARMANDO                       | 91,50            |
| PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.                   | 423,75           |
| QUANTUM S.A.                                      | 101,60           |
| SECURITYMAX                                       | 1.639,50         |
| SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR           | 27.497,83        |
| SUMPERNOS CIA. LTDA.                              | 141,29           |
| TRAMAC O EXPRESS CIA LTDA                         | 10,34            |
| SECURITYMAX                                       | 765,10           |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>32.671,12</b> |

El Saldo de Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas es el siguiente:

| CxC Pagar No Relacionados  | Saldo 2019        |
|----------------------------|-------------------|
| <u>PROVEEDORES LOCALES</u> |                   |
| EQUILIT S.C.               | 345.600,00        |
| CIPORT & TECNAC            | 570,01            |
| <b>TOTAL</b>               | <b>346.170,01</b> |

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

| Otras CxP a Relacionadas              | Saldo 2019        |
|---------------------------------------|-------------------|
| EQUILIT S.C.                          | 228.701,29        |
| COMPANIA TECNICA NACIONAL TECNAC S.A. | 5.476,01          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>234.177,30</b> |

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

| Otras CxP a No Relacionadas       | Saldo 2019      |
|-----------------------------------|-----------------|
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO        | 1.369,44        |
| IMPUESTO A LA RENTA               | 889,93          |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS | 1.466,77        |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>3.726,14</b> |

## 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                         | 2019              | 2018              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bco Bolivariano                                         | 611.111,00        | 683.544,70        |
| <b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b> | <b>611.111,00</b> | <b>683.544,70</b> |

La compañía mantiene un crédito productivo con el Banco Bolivariano, de acuerdo con la Operación 282208 el monto otorgado fue de \$2.000.000.00 mismo que se adquirió el 27 de Noviembre del 2017, con un plazo de 1089 días y con una tasa nominal de 8.83% y tasa efectiva de 9.33%

## 16. 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:

|                                                                 | 2019              | 2018              |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad antes PT e Imp. a la Renta                             | 35.310,62         | 100.763,87        |
| Participación a Trabajadores                                    | -5.296,59         | -15.114,58        |
| (+/-) Diferencias Permanentes (1)                               | 128.450,05        | 821.512,79        |
| (+/-) Diferencias Temporales                                    | 0,00              | -84.859,44        |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                        | <b>156.464,08</b> | <b>622.302,64</b> |
| <b>Pérdida Sujeta a Amortización</b>                            | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| Impuesto a la Renta Causado                                     | 39.116,02         | 155.575,86        |
| Anticipo Determinado                                            | 14.148,74         | 94.659,51         |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                            | 14.148,74         | 94.659,51         |
| Retención en la fuente que le Realizaron en el ejercicio fiscal | 30.796,44         | 58.951,35         |
| Crédito Tributario de Años Anteriores                           | 0,00              | 52.530,08         |
| <b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>                          | <b>5.829,16</b>   | <b>0,00</b>       |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>              |                   | <b>44.085,25</b>  |

(1) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los Gastos No Deducibles Locales.

## 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                      | 2019             | 2018             |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio | 5.296,59         | 15.114,58        |
| Participación a Trabajadores por Pagar año anterior  | 408,15           | 817,68           |
| Obligaciones con el IESS                             | 6.532,07         | 5.472,71         |
| Otros Beneficios a Empleados                         | 14.453,63        | 21.753,35        |
| <b>Total Beneficios a Empleados</b>                  | <b>26.690,44</b> | <b>43.158,30</b> |

## 18. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                 | 2019             | 2018             |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipo de Clientes            | 35.748,89        | 29.198,89        |
| <b>Total Ingresos Diferidos</b> | <b>35.748,89</b> | <b>29.198,89</b> |

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

| Anticipo de Clientes      | Saldo 2019       |
|---------------------------|------------------|
| EQUILIT S. C.             | 10.000,00        |
| IZURIETA CARVAJAL OSWALDO | 25.748,89        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>35.748,89</b> |

## 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                       | 2019        | 2018              |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|
| Otros                                 | 0,00        | 168.129,92        |
| <b>Total Otros Pasivos Corrientes</b> | <b>0,00</b> | <b>168.129,92</b> |

## 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                            | 2019        | 2018              |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| Bco Bolivariano                                            | 0,00        | 611.111,00        |
| <b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP</b> | <b>0,00</b> | <b>611.111,00</b> |

## 21. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                        | 2019              | 2018              |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Jubilación Patronal                    | 218.652,45        | 303.673,00        |
| Desahucio                              | 0,00              | 25.651,65         |
| <b>Total Beneficios a Empleados LP</b> | <b>218.652,45</b> | <b>329.324,65</b> |

## 22. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                 | 2019              | 2018              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otros                           | 366.971,62        | 366.971,62        |
| <b>Total Ingresos Diferidos</b> | <b>366.971,62</b> | <b>366.971,62</b> |

## 23. PATRIMONIO

### 23.1. 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% |

### 23.2. 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.

### 23.3. 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.

## 24. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

|                                                  | 2019         | 2018         |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b> |              |              |
| Ingresos de Actividades Ordinarias               | 1,547,151,11 | 3,464,900,92 |
| Otros Ingresos Ordinarios                        | 0,00         | 24,286,06    |

## 25. 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

## 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y 20 de Abril la fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPORT S.A., hubo un evento a nivel

mundial el VIRUS COVID-19, mismo que inicio a finales del año 2019 y tuvo su rápida expansión alrededor del mundo lo que origino que el 11 de marzo del 2020 la ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE SALUD (OMS) declarara al COVID-19 como una PANDEMIA.

El Ecuador se ha visto muy afectado por esta situación, razón por la cual el 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República emite el decreto No. 1017 declarando el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio Nacional y se establecieron varias medidas de prevención y control con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria, entre las cuales se incluyeron: a.-restricción de la circulación en el país de personas y vehículos b.- suspensión del transporte aéreo y terrestre de personas a nivel nacional e internacional c.- suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado con la salvedad para los sectores estratégicos.

A la fecha de elaborar el presente informe de Auditoria Externa se mantiene el estado de excepción a nivel nacional en la República del Ecuador