

1. INFORMACION GENERAL

Constitución de la compañía – CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A., COPCI, con RUC 0992558172001, es una empresa de origen mexicana autorizada a operar en la República del Ecuador, mediante resolución No. SC-IJ-DJCPTG-100007547 del 30 de octubre del 2010 emitida por la Superintendencia de Compañías.

La constitución de la compañía fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de noviembre del 2010 por el Abogado Pedro Enríquez León, Notario Suplente Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil; mediante escritura de protocolización de los documentos que hacen referencia a la compañía "CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A." como una sucursal de la matriz en México.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por determinados rubros que son medidos a valor razonables, tal como lo explica en las políticas incluidas en esta sección.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente

observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de COPCI S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.5.1. Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5.2. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del

reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuible a la adquisición de activos pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

2.5.2.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar al cierre del ejercicio.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no incluyen intereses y están registradas al costo, en razón que la rotación de cartera es acelerada y no existe riesgo de recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

2.5.2.2. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.5.3. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.3.1. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas:

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de contratación, la empresa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son canceladas, se registran a su valor razonable y su fecha de vencimiento no es mayor de un año.

2.5.4. Contratos de construcción – La compañía aplica la IAS (NIC) Norma Internacional de Contabilidad No. 11.- Contratos de Construcción, en sus párrafos 25, 26 y registra sus ingresos y costos mediante el método del porcentaje de realización de la actividad del contrato, la compañía estima confiablemente los ingresos ordinarios y los costos con referencia a la actividad y/o actividades o rubros del contrato en su grado de avance o terminación del contrato. La compañía revela los requerimientos previstos en el Párrafo 40 de la NIC 11.

2.5.5. Anticipos de clientes – Se registran en base a la recepción del efectivo por parte del cliente acorde a los contratos de obra firmados. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados en base a la facturación.

2.5.6. Propiedades, planta y equipos – Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

2.5.6.1. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo
Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

2.5.6.3. Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva:

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>% Valor residual</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	10%	20
Instalaciones	10%	10
Maquinarias y equipos	10%	10
Vehículos	10%	5
Equipos de computación	0%	3

- 2.5.6.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.5.6.5. Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Se aplicarán los lineamientos establecidos en la NIC 36 Deterioro del Valor de los activos.

- 2.5.7. Obligaciones laborales** – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

- 2.5.8. Impuesto corriente** – El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual

podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.5.9. Impuesto diferido- Se reconoce sobre diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

2.5.10. Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.5.11. Participación a trabajadores – COPCI S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo a lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.5.12. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en consideración los descuentos y devoluciones que la empresa puede otorgar.

2.5.12.1. Ingresos

Los ingresos se contabilizan mediante el método del porcentaje de realización de la actividad del contrato, la compañía estima confiablemente los ingresos ordinarios y los costos con referencia a la actividad o rubros del contrato en su grado de avance o terminación del contrato.

2.5.12.2. Ingresos diferidos

La compañía registra como Ingresos diferidos, aquellos servicios planillados aún no aprobados.

2.5.13. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.5.14. Inversiones en subsidiarias y en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas al costo, los dividendos procedentes de la subsidiaria o asociadas se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

2.5.15. Cuentas por cobrar a largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo con terceros son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y su vencimiento es mayor a 12 meses desde la fecha del Estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.16. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de COPCI S.A.:

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>VIGENCIA</u>
<u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u>		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
<u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u>		
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 Y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 Y NIC 28	Venta o Aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o Negocio conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los Estados Financieros separados	Enero 1, 2016

A la fecha, la gerencia de COPCI S.A., se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

2.5.17. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

2.5.18. Administración de Riesgos - Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de COPCI S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	793.304	1.394.004
Total	<u>793.304</u>	<u>1.394.004</u>

4. **CUENTAS POR COBRAR**

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(a)	516.369	9.762
Provisión para cuentas incobrables	(b)	(21.918)	(1.214)
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(c)	403.998	430.641
Otras cuentas por cobrar	(d)	272.083	1.901.199
Total		<u>1.170.532</u>	<u>2.340.389</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016, clientes incluye principalmente saldos pendientes de cobro a la compañía CONTECON GUAYAQUIL sobre planillas de avance de obras facturadas.

b) Un resumen del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2016:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	(1.214)	(1.214)
Provisión	(20.705)	-
Castigos	-	-
Total	<u>(21.918)</u>	<u>(1.214)</u>

- Al 31 de diciembre del 2016, COPCI S.A. consideró necesario estimar provisión para cuentas incobrables debido a saldos vencidos por más de 120

días., esta provisión no asciende al 1% de los créditos cedidos durante el 2016.

c) Ver nota 12.

d) Saldo incluye principalmente valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura.

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Pólizas de Seguros	-	121.910
Total	-	121.910

- El cargo de las pólizas de seguros a resultados del periodo asciende a \$ 141.375 y comprende principalmente los ramos de: Responsabilidad civil y Buen uso del anticipo.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Costo	515.227	511.490
Depreciación acumulada	(198.376)	(145.325)
Total	316.852	366.166

- La propiedad, planta y equipo representa el 6,71% del total de los activos de la compañía.
- El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2016 fue de USD \$ 53.351

- Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante el periodo 2016 fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

	<u>Costo o valuación</u>			Saldo 31/12/2016
	Enero 1, 2016	Adquisiciones	Bajas	
Muebles y Enseres	6.377			6.377
Equipos de oficina	4.188			4.188
Equipos de computación	10.396			10.396
Vehículos	52.211			52.211
Maquinaria y Equipos	438.318	3.737		442.055
Total	511.490	3.737	-	515.227

Depreciación acumulada – periodo 2016

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinarias y equipo</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2016	(4.047)	(2.271)	(10.157)	(27.735)	(101.114)	(145.325)
Depreciación Bajas/Reclasificación	(638)	(419)	(22)	(7.767)	(44.205)	(53.051)
Saldo 31/12/2016	(4.685)	(2.690)	(10.180)	(35.501)	(145.320)	(198.376)

7. INVERSIONES

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones	(a)	82.186	82.186
Otros	(b)	10.205	10.000
Total		92.391	92.186

- a) Saldo corresponde a una inversión en la compañía RETRATOREC S.A., dedicada al cultivo y comercialización de árboles maderables de teca, por valor de \$ 82.186.

La compañía no ha evaluado la medición de su inversión al último análisis del método de la participación, considerando que no tiene influencia significativa en su asociada.

- b) Inversión en un certificado de Depósito a plazo de carácter nominativo por valor de \$ 10.000, entregado como colateral por la emisión de una tarjeta de crédito corporativa, este fondo genera intereses.

8. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores	(a)	95.011	61.625
Compañías relacionadas, <i>nota 12</i>	(b)	21.158	-
Anticipos de clientes		-	3.262.978
Ingresos diferidos	(c)	1.771.146	577.939
Otras cuentas por pagar	(d)	51.088	23.331
		<u>1.938.403</u>	<u>3.925.873</u>

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores locales por la compra de materiales, suministros y servicios.
- b) Ver nota 12.
- c) Los ingresos diferidos constituyen saldos por amortizar en el periodo 2017, corresponden a las planillas 23 y 24 del mes de noviembre del 2016.
- d) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS con vencimiento en enero 2017.

9. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corrientes:</u>			
Crédito tributario IVA		134.152	31.814
Crédito tributario IVA - Retenciones	(a)	1.758.429	1.480.489
Retenciones en la fuente		132.320	84.669
Anticipo de Impuesto a la Renta		50.966	50.966
Crédito Tributario ISD		16.662	16.662
Garantías SRI	(b)	254.583	254.583
Total		2.347.112	1.919.182
<u>Pasivos por impuesto corrientes:</u>			
IVA ventas	(c)	296.590	87.455
Retenciones de IVA		21.884	24.253
Retenciones en la Fuente del IR		12.521	9.747
Otras retenciones		3.207	1.680
Impuesto a la renta por pagar, <i>nota 9.2</i>		76.400	34.659
TOTAL		410.601	157.795
POSICIÓN NETA - PASIVA		1.936.511	1.761.387

- a) Créditos tributarios originados por las compras de bienes y servicios; y retenciones de IVA que efectúan los clientes, las mismas que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto al Valor Agregado con vencimiento en enero del 2017.
- b) Saldo corresponde a las garantías que COPCI S.A., ha entregado al SRI para los juicios que la compañía ha presentado contra la Autoridad Tributaria. *Ver nota 17.*

- c) Saldo a favor del SRI, comprende el Iva generado en las ventas del mes de diciembre del 2016, retenciones de impuesto a la renta e IVA realizada a proveedores con vencimiento en enero del 2017.

11.2 Impuesto a las Ganancias – Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la empresa calcula el 22% sobre el concepto de impuesto a la renta:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	382.325	152.317
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	57.349	22.848
(-) Dividendos exentos	2.515	4.445
(+) Gastos no deducibles locales	24.432	16.786
(+) Gastos para generar ingresos exentos	-	17.725
(+) PT atribuibles a ingresos exentos	377	668
(-) Deducciones adicionales	-	2.659
<u>Utilidad gravable</u>	347.271	157.543
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	76.400	34.659
(-) Retenciones en la fuente del año	82.311	51.685
(-) Crédito tributario años anteriores	100.975	83.949
(-) Crédito tributario ISD	16.662	16.662
Saldo a (Favor) pagar por el contribuyente	<u>(123.548)</u>	<u>(117.637)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones, en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Comprende:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Saldo inicial	1.056	1.626	9.206	1.910	22.848	36.646
Provisión	54.691	16.961	31.728	59.804	57.349	220.532
Pagos	(50.241)	(8.866)	(21.261)	(56.095)	(14.130)	(150.593)
Saldo final	<u>5.506</u>	<u>9.721</u>	<u>19.673</u>	<u>5.620</u>	<u>66.066</u>	<u>106.585</u>

- a) La compañía en el periodo 2016 cargó a resultados por concepto de Gastos de Sueldos y beneficios Sociales el valor de USD \$ 1'016.702, los cuales representan el 10% del total de costos y gastos.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, <i>nota 3</i>	793.304	1.394.004
Clientes-neto, <i>nota 4</i>	494.451	8.549
Compañías relacionadas, <i>nota 12</i>	403.998	430.641
Otras cuentas por cobrar	272.083	1.901.199
Total	<u>1.963.835</u>	<u>3.734.393</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar, <i>nota 8</i>	95.011	61.625
Relacionadas, <i>nota 12</i>		
Ingresos diferidos, <i>nota 8</i>	1.771.146	577.939
Anticipos de clientes	-	3.262.978
Total	<u>1.866.157</u>	<u>3.902.542</u>
Posición neta	<u>97.678</u>	<u>(168.149)</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Durante el periodo 2016 la compañía mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar, nota 4:</u>		
Accionistas	403.998	430.641
<u>Total</u>	<u>403.998</u>	<u>430.641</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar, nota 8:</u>		
Tunaserv S.A.	21.158	-
<u>Total</u>	<u>21.158</u>	<u>-</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2016 está conformado de las siguientes cuentas:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	(a)	2.000	2.000
Aportes futuras capitalizaciones		520.600	520.600
Reservas	(b)	67.848	67.848
Resultados Acumulados	(c)	1.425.575	1.428.265
Resultado del ejercicio		248.577	94.810
<u>Total</u>		<u>2.264.600</u>	<u>2.113.523</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 2000 acciones nominativas de \$ 1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Velasco Díaz Donato	\$ 1.600	80%
Quintana María Amelia	\$ 400	20%
<u>Total</u>	<u>\$ 2.000</u>	<u>100%</u>

b) Reservas.

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva legal	1.000	1.000
Reserva facultativa	66.848	66.848
<u>Total</u>	<u>67.848</u>	<u>67.848</u>

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es de \$ 1.000 equivalente al 50% del capital social.

c) Resultados acumulados. - Un resumen de resultados acumulados:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades acumuladas	1.382.997	1.385.687
Adopción NIIF primera vez	42.578	42.578
<u>Total</u>	<u>1.425.575</u>	<u>1.428.265</u>

14. VENTAS – COSTO DE VENTAS – GASTOS

Un detalle de los ingresos de la compañía:

	<u>2016</u>
<u>Ingresos:</u>	
Construcción "ZSPE"	8.697.894
Construcción de Riel	1.596.143
<u>Subtotal</u>	<u>10.294.037</u>
Otros ingresos	2.975
<u>Total</u>	<u>10.297.012</u>

Un detalle de la composición del costo generado de la compañía:

	<u>2016</u>
<u>Costos:</u>	
Materiales	1.844.132
Mano de obra directa	161.858
Construcción pavimento	5.929.000
Otros costos de construcción	424.718
<u>Total</u>	<u>8.359.708</u>

Un detalle de la composición de los gastos de la compañía agrupados por su naturaleza:

	<u>2016</u>
<u>Gastos por su naturaleza:</u>	
Materiales	58.799
Mano de obra directa	1.033.337
Construcción pavimento	92.518
Otros costos de construcción	109.477
<u>Total</u>	<u>1.294.131</u>

15. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Un resumen de los contratos vigentes y celebrados al 31 de diciembre del 2016:

CONTRATO 1	
Tipo de contrato:	OBRA CIVIL
Contratante:	CONTECON GUAYAQUIL S.A.
Contratista:	CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A.
Nombre de Obra:	CONSTRUCCIÓN DE LA ZONA DE SERVICIOS PORTUARIOS ESPECIALES (ZSPE) Y CENTRO DE ATENCIÓN LOGÍSTICA DE TRANSPORTE EN EL PUERTO MARÍTIMO LIBERTADOR SIMÓN BOLIVAR DE GUAYAQUIL
Valor :	\$ 10.912.330,00
% de Anticipo:	35% → 3.819.315,50
Plazo del contrato:	El saldo se paga mediante pagos parciales de acuerdo al avance de los trabajos. (Planillas) 396 días
Garantías:	Fiel Cumplimiento Garantía de buen uso del anticipo
% Avance:	100%
Saldo por cobrar:	\$ 506.607
CONTRATO 2	
Tipo de contrato:	OBRA CIVIL
Contratante:	CONTECON GUAYAQUIL S.A.
Contratista:	CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A.
Nombre de Obra:	COLOCACIÓN DE RIEL CURVO PARA LA CONEXIÓN DE LOS MUELLE 1 Y 2, EN EL PUERTO MARÍTIMO SIMON BOLIVAR DE GUAYAQUIL
Valor :	\$ 1.597.543,67
% de Anticipo:	30% → 479.263,10
Plazo del contrato:	El saldo se paga mediante pagos parciales de acuerdo al avance de los trabajos. (Planillas) 85 Días
Garantía:	Fiel Cumplimiento Garantía de buen uso del anticipo Equivalente al 30% del valor recibido como anticipo.
% Avance:	100%
Saldo por cobrar:	\$ -

16. NORMAS Y PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVO, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS.

Construcciones Portuarias y Cimentaciones S.A. mantiene pendiente desde el periodo 2015 los procedimientos establecidos en la resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 para las Auditorías externas contempladas en las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

17. CONTINGENCIAS

Durante el periodo 2016 y la fecha de presentación del presente informe COPCI S.A. presenta el siguiente proceso judicial:

Autoridad que conoce:	Corte Constitucional
Proceso No:	1657-14-EP
Actor:	Construcciones Portuarias y Cimentaciones S.A.
Demandado:	Servicio de Rentas Internas (SRI).
Naturaleza del litigio:	Acción Extraordinaria de Protección
Objeto de la demanda:	Impugnar la sentencia en la que se reconoce como válida el Acta de Determinación No. 0920130100040 en el que se condenó a COPCI a pagar 1.284.717,79 por impuesto a la renta y 256.943,56 por recargo.
Monto involucrado:	US \$ 1.550.000
Estado Procesal:	El 27 de noviembre de 2014 se admitió a trámite la acción extraordinaria por parte de la Sala de Admisión de la Corte Constitucional. El 13 de marzo de 2015 se notifica a todas las partes para que presenten sus descargos. Actualmente en etapa de resolución.
Probabilidad de Éxito:	Con probabilidad de que se deje sin efecto el acta de determinación por nulidad y caducidad del proceso administrativo llevado a cabo por el SRI.

18. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del presente informe 26 de abril del 2017 no se han presentado eventos que afecten la lectura de los Estados financieros.