

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

1. Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de CIPORT & TECNAC CIPTE C.L., que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas de contabilidad significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía CIPORT & TECNAC CIPTE C.L. al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicaré mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y, apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, expresaré una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

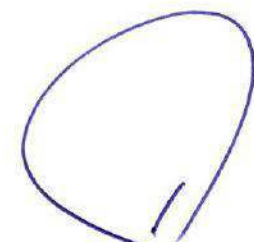
Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CIPT & TECNAC CIPT C.L., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 11 de Abril del 2019

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	6.795.920,58	1.483.952,45
Activos Financieros	6	2.473.269,03	4.429.551,40
Activos por Impuestos Corrientes	7	516.240,47	792.798,24
Inventarios	8	1.159.748,30	175.484,87
Gastos Pagados por Anticipado	9	99.053,38	1.289,19
Otros Activos Corrientes	10	0,00	15.088,19
Total Activos Corrientes		11.944.231,76	6.899.124,34
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	11	1.027.247,33	205.298,89
Propiedades de Inversión		0,00	0,00
Inversiones No Corrientes	12	101.988,20	3.000,00
Activos Financieros		0,00	0,00
Activos por Impuestos Diferidos		0,00	0,00
Otros Activos No Corrientes	13	2.000,00	0,00
Total Activos No Corrientes		1.131.235,53	208.298,89
TOTAL DE ACTIVOS		12.175.467,29	7.106.423,23

	NOTAS	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	14	4.363.292,46	4.179.922,02
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	172.385,06	1.197,24
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	16	0,00	0,00
Beneficios a los Empleados	17	407.173,82	255.392,19
Provisiones		0,00	0,00
Ingresos Diferidos	18	3.876.468,45	1.573.858,04
Otros Pasivos Corrientes	19	540.472,54	347.515,96
Total Pasivos Corrientes		8.369.792,33	6.367.885,45
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar		0,00	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	680.555,57	0,00
Beneficios a los Empleados	21	44.004,05	3.277,84
Provisiones		0,00	0,00
Ingresos Diferidos		0,00	0,00
Otros Pasivos No Corrientes		0,00	0,00
Total Pasivos No Corrientes		724.559,62	3.277,84
TOTAL DE PASIVOS		10.094.351,95	9.641.163,29
PATRIMONIO			
Capital Social	22	40.000,00	40.000,00
Aportes Socios Futura Capitalización		0,00	0,00
Reservas		0,00	0,00
Otros Resultados Integrales		761,55	0,00
Resultados Acumulados		705.259,94	81.558,76
Resultado del Ejercicio		1.345.093,85	623.701,16
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		2.091.115,34	745.259,94
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		12.175.467,29	7.106.423,23
		0,00	0,00

Elaborado por:

C.P.A. Joyce Montoya Delgado - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:

Econ. Irené Miranda Bingham - Rep. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias		23.189.947,60	16.318.340,05
Otros Ingresos Ordinarios			
<u>(-) COSTO DE VENTA</u>			
Costo de Venta		-19.584.136,91	-15.128.816,67
<u>(=) Utilidad Bruta en Ventas</u>		<u>3.605.810,69</u>	<u>1.189.523,38</u>
(+) Otros Ingresos		178.469,84	0,00
<u>(-) GASTOS</u>			
(-) Gastos de Producción		0,00	0,00
(-) Gastos de Administración		-1.655.457,87	-280.946,66
(-) Gastos Financieros		0,00	0,00
(-) Otros Gastos		0,00	0,00
Total de Gastos		<u>-1.655.457,87</u>	<u>-280.946,66</u>
<u>(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias</u>		<u>2.128.822,66</u>	<u>908.576,72</u>
(-) Participación a Trabajadores		-319.323,40	-136.286,51
(-) Impuesto a la Renta		-464.405,41	-148.589,05
<u>(=) Utilidad Neta del Ejercicio</u>		<u>1.345.093,85</u>	<u>623.701,16</u>
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año			
<u>(=) Resultado Total Integral del Año</u>		<u>1.345.093,85</u>	<u>623.701,16</u>

Elaborado por:

C.P.A. Joyce Montoya Delgado - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:

Econ. Irene Miranda Bingham - Rep. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	40.000,00	0,00	0,00	0,00	81.558,78	623.701,16	745.259,94
Cambios en Políticas Contables							0,00
Corrección de Errores							0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	40.000,00	0,00	0,00	0,00	81.558,78	623.701,16	745.259,94
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Aumento de Capital							0,00
Aportes Futura Capitalización							0,00
Distribución de Dividendos							0,00
Transferencias de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales					623.701,16	-623.701,16	0,00
Otros Cambios				761,55	0,00	0,00	761,55
Utilidad Neta del Ejercicio						1.345.093,85	1.345.093,85
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0,00	0,00	0,00	761,55	623.701,16	721.392,69	1.346.855,40
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	40.000,00	0,00	0,00	761,55	705.259,94	1.345.093,85	2.851.115,34

Elaborado por:

Aprobado por:

C.P.A. Joyce Morúa Ojeda - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Econ. Irené Miranda Bingham - Resp. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios		25.801.004,75
Otros ingresos de actividades ordinarias		0,00
Otros cobros por actividades de operación		178.469,64
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios		-20.406.561,81
Pagos a empleados		-350.749,32
Pagos por primas de seguro		0,00
Otros pagos por actividades de operación		-1.753.242,08
(-) Dividendos pagados		0,00
(+) Dividendos cobrados		0,00
(-) Intereses pagados		0,00
(+) Intereses cobrados		0,00
(-) Impuesto a las ganancias pagados		-464.405,41
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		2.578.845,34
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación		6.583.381,63
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Venta de Acciones en Subsidiarias		0,00
(-) Adquisición Acciones en Subsidiarias		0,00
(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras		-98.988,20
(+) Otros Cobros por la Venta de Acciones		0,00
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos		0,00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos		-896.328,63
(+) Venta de Activos Intangibles		0,00
(-) Adquisición de Activos Intangibles		0,00
(+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo		0,00
(-) Adquisición de Activos a Largo Plazo		0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		2.641,66
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión		-892.675,28
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital		0,00
(+) Financiación por préstamos a largo plazo		680.555,57
(-) Pago de préstamos		0,00
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros		0,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		40.728,21
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación		721.283,78
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo		6.311.988,13
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período		1.483.952,45
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período		6.795.920,58
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) antes P.T.e Imp. Renta		2.128.822,66
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización		70.500,19
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro		0,00
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias		-464.405,41
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores		-319.323,40
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo		0,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CxC Comerciales		2.611.057,15
(-) Variación Otras CxC		-378.217,01
(-) Variación Anticipo a Proveedores		-97.784,19
(-) Variación Inventarios		-984.263,43
(-) Variación Otros Activos Corrientes		15.088,19
(+) Variación CxP Comerciales		161.858,83
(+) Variación Otras CxP		192.699,43
(+) Variación Beneficios a Empleados		151.781,83
(+) Variación Anticipo de Clientes		2.302.610,41
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes		192.966,58
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		6.583.381,63
Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación		0,00

Elaborado por:

Aprobado por:

C.P.A. Joyce Montoya Delgado - Contador General
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Econ. Irene Miranda Illingworth - Rep. Legal
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
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

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L., fue constituida el 17 de Febrero del 2016 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la actividad de construcción de obras de ingeniería civil.

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 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión 2 de Abril del 2018.

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 y los sobregiros bancarios.

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 activos 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, 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.

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 15% 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 que el 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 actividad de construcción de obras de ingeniería civil.

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 afectados 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	4.643,59	2.886,62
Bancos	4.731.491,53	1.481.065,83
Inversiones Temporales	2.059.785,46	0,00
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6.795.920,58	1.483.952,45

El Saldo de la Cuenta Banco es el siguiente:

BANCO	SALDO 2018
BANCO BOLIVARIANO # 005295553	1.504.586,30
PRODUBANCO # 1278026223	434.451,08
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. # 1500618719	2.621.554,48
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHO. 150090357	58.391,96
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHO. 1508001123	160,32
BANCO PACIFICO CTA. CTE. # 07732503	112.347,39
TOTAL	4.731.491,53

La compañía mantiene una inversión en el Banco Internacional, de \$2.059.785.46 a una tasa nominal de 5% y una tasa efectiva de 5.10% a un plazo de 63 días

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	1.406.193,74	4.284.755,90
CxC Comerciales Relacionados	348.566,51	81.061,50
Otras CxC a No Relacionadas	601.997,19	36.764,99
Otras CxC a Relacionadas	116.511,59	26.969,01
Total Activos Financieros	2.473.269,03	4.429.551,40

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

CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2018
CTAS POR COBRAR CLIENTES	
ASTILLEROS NAVALES ECUATORIANOS - ASTINAVE	604.031,49
CHINA CAMC ENGINEERING CO., LTDA.	129.393,81
CONSORCIO DE PUERTOS ARTESANALES	36.418,20
CONSORCIO ENLACE SETECIENTOS OCHENTA	378.208,57
CONSORCIO PUENTES PACCHA ZARUMA	1.078,00
ECUARORIANA DE GRANOS S.A. ECUAGRAN	46.875,08
ELOT. CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS C. LTDA.	34.463,57
HIDALGO E HIDALGO S.A.	7.747,20
JALIL SALOMON EDUARDO RAFAEL	167.977,82
TOTAL	1.406.193,74

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

CXC RELACIONADAS	SALDO 2018
CTAS POR COBRAR CLIENTES	
TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L.	99.586,36
CLIENTES POR FACTURAR LOCALES	
CIPORT	248.980,00
TOTAL	348.566,36

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

OTRAS CTAS X COBRAR A NO RELACIONADAS	SALDO 2018
<u>OTRAS CTAS POR COBRAR VARIAS</u>	<u>23.233,94</u>
<u>ANTICIPO A PROVEEDORES NO RELACIONADOS</u>	<u>567.606,37</u>
ALVAREZ DAVILA JUAN DIEGO	36.062,90
BEGUE POLLINI JORGE ANTONIO	2.772,00
DRIGRUSI S.A.	38,86
CONTRACTOR WORD SUPPLY, CORP.	40.954,36
INGENIERIA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOC	1.694,16
INSPECCIONES RUBIO DE LA TORRE RDL TINSPECTI	40.000,00
JHON ALFREDO QUIMIS SALAZAR	780,00
MARTINEZ KAISER JUAN CARLOS	12.692,50
OCAÑA SARMIENTO CESAR GELASIO	510,00
ORLANDO NICOMEDES AGUILAR MURILLO	198,00
PAZOS CARRILLO ANDREA VANESSA	27.810,50
PEÑA HURTADO CAROLINA DE LOS ANGELES	400.000,00
PEÑA MALTA BOLIVAR EDUARDO LEONICIO	39,09
VILLACIS ALVARADO OSCAR EDUARDO	4.054,00
<u>PRESTAMOS A EMPLEADOS</u>	<u>8.409,11</u>
<u>ANTICIPO DE UTILIDADES</u>	<u>947,64</u>
<u>ANTICIPO A EMPLEADOS</u>	<u>1.750,11</u>
TOTAL	601.947,17

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

OTRAS CTAS X COBRAR A RELACIONADAS	SALDO 2018
<u>ANTICIPO A PROVEEDORES RELACIONADOS</u>	<u>111.981,74</u>
TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L.	111.981,74
<u>OTRAS CTAS POR COBRAR A RELACIONADAS</u>	<u>4.529,88</u>
TOTAL	116.511,62

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	0,00
Crédito Tributario IVA	470.791,43	690.572,06
Crédito Tributario Imp. A la Renta	45.449,04	102.226,18
Otros (anticipo IR)	0,00	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	516.240,47	792.798,24

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

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO 2018
IVA EN COMPRAS	424.224,26
RETENCION DE IVA CLIENTES	20.037,77
IVA POR IMPORTACIONES	26.529,40
TOTAL	470.791,43

El Saldo de la Cuenta Crédito Tributario Imp. a la Renta es el siguiente:

CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	SALDO 2018
CREDITO TRIBUTARIO DE IMP. A LA RENTA	45.449,04
TOTAL	45.449,04

8. INVENTARIOS

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

	2018	2017
Mercaderías en Tránsito	272.432,66	7.836,89
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	887.315,64	167.627,98
Inventarios para la Construcción		
Total Inventarios	1.159.748,30	175.464,87

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

	2018	2017
Primas de Seguros Prepagadas	99.053,38	1.269,19
Total Gastos Pagados por Anticipado	99.053,38	1.269,19

El Saldo de la Cuenta Gastos Pagados por Anticipado es el siguiente:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	SALDO 2018
SEGURO MAQUINARIA Y EQUIPO	99.053,38
TOTAL	99.053,38

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	2018	2017
Otros	0,00	15.088,19
Total Otros Activos Corrientes	0,00	15.088,19

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	106.400,01	106.400,01				0,00
Total de PPE No Depreciables	106.400,01	106.400,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciables						
Edificios	553.099,99	553.099,99			0,00	
Naves, Aeronaves, Barcas y Otros Similares	0,00	0,00			0,00	0,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	372.751,57	195.565,15	0,00	0,00	0,00	177.186,42
Plantas Productoras	0,00					0,00
Construcciones en Curso	0,00					0,00
Muebles y Enseres	0,00	0,00	0,00	0,00	3.880,00	3.880,00
Equipos de Computación	30.770,20	27.263,48	0,00	0,00	0,00	3.506,72
Vehículos	52.419,64	14.000,00	0,00	0,00	0,00	38.419,64
Otros Propiedades, Planta y Equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de PPE Depreciables	1.009.041,40	789.928,62	0,00	0,00	3.880,00	222.992,78
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-88.194,08	0,00	-70.500,19	0,00	0,00	-17.693,89
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable	0,00	0,00	0,00			0,00
(-) Deterioro Acumulado de PPE	0,00					0,00
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-88.194,08	0,00	-70.500,19	0,00	0,00	-17.693,89
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.027.247,33	896.328,63	-70.500,19	0,00	3.880,00	205.298,89

12. INVERSIONES NO CORRIENTES

La composición de 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	0,00					0,00
Subsidiarias - Ajuste acumulado por medición al VPP	0,00					
Asociadas - Al costo	101.988,20	96.988,20	0,00			3.000,00
Asociadas - Ajuste acumulado por medición al VPP	0,00					
Total Inversiones No Corrientes	101.988,20	96.988,20	0,00	0,00	0,00	3.000,00

La compañía mantiene una Inversión en una empresa asociada Titandol Del Ecuador Titandol C.L.

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2018	2017
Depósitos en Garantía	0,00	0,00
Otros	2.000,00	0,00
Total Otros Activos No Corrientes	2.000,00	0,00

14. 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	1.182.474,51	980.876,40
CxP Comerciales Relacionados	3.159.306,34	3.199.045,62
Otras CxP a Relacionadas	2.933,15	0,00
Otras CxP a No Relacionadas	18.578,46	0,00
Total Ctas y Doc por Pagar	4.363.292,46	4.179.922,02

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

CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2018
PROVEEDORES LOCALES	
ABINSA, ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.	3.403,15
ADAN PABLO MARCELO	8,75
AGRECONS S.A	1.370,53
ALVAREZ CEDEÑO LUIS ALBERTO	1.150,00
ALVAREZ DAVILA JUAN DIEGO	3.475,08
ALVAREZ LLAMUCA LUIS ALFREDO	267,30
ANTONIO PINO YCAZA CIA. LTDA	2.570,47
AQUARENT & SERVICE C.A.	77,22
ASINFO-SOFTWARE & DESARROLLO S.A.	5.098,91
ASOCIACION DE PROPIETARIOS DEL EDIFICIO LA VISION	3.152,32
BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.	198,59
BAJAÑA MONTES ELIZABETH NOEMI	522,50
BAÑO MORENO LUIS OSWALDO	7.112,00
CALMETAL S.A.	3.321,49
CARDENAS DIAZ JAVIER ENRIQUE	749,65
CARVAJAL AYALA MARIA DEL CARMEN	36,40
CHICA ZUÑIGA CRISTOBAL RAFAEL	1.806,00
COMERCIAL ADUANERA INTERNACIONAL RAUL COKA BAI	817,26
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR S.A.	2.507,00
COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESA	5.068,80
CONFIANZA CIA. SEGUROS	2.165,56
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SA CODESA	613,74
DIAZCE S.A.	231,42
DRIGRUSI S.A.	898,04
DUCHITANGA CHUQUI WILSON FABIAN	4.283,11
EQUILIT S.C	914.400,00
EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1.428,85
FDL FILTROS DEL LITORAL C. LTDA.	26,72
FILTROCORP S.A.	27,32
FLORES MARIN RUBEN DARIO	2.286,00
FRANCO PEÑAFIEL LUIS ADOLFO	232,14
FRENOSEGURO CIA. LTDA.	428,27
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.	622,52
GUEVARA BURGOS FREDDY ROGERIO	110,08
HANSEN HOLM & CO CIA. LTDA.	356,62
HOLCIM ECUADOR S.A.	47.050,85
INDURA ECUADOR S.A.	1.987,15
INDUSUR S. A.	2.809,15
INPORKECSA S.A.	117,88
INTEROCEANICA COMPAÑIA ANONIMA DE SEGUROS	4.407,31
INVERNEG S.A.	193,97
IPAC S. A.	392,47
ISACARGO S.A.	574,20
KRANEMAQ S.A.	1.773,78
LOVO GARCES TAMMY STEPHANIE	4.792,72
LUBRIVAL S.A.	7.378,36
LUCARZ S.A.	152,99

MAMUT ANDINO C.A.	769,23
MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A	7.959,91
MARTIN ANTEPARA JOSE ARISTIDES	68,74
MATERIALES DE CONSTRUCCION MACON S.A	37.565,86
MAXIMA SECURITYMAX CIA LTDA	2.690,00
MECEBA S.A.	1.219,20
MENDOZA RUBEN FELISISIMO	262,59
MORAN MALDONADO ELISA ODERAY	6.750,00
NUONX S.A	1.248,85
OÑATE & ASOCIADOS RESTAURANTES O&A S.A.	515,12
PANACEASOFT S.A.	1.966,38
PANCHANA VILLACIS BOLIVAR ALEJANDRO	291,05
PAZMIÑO MERINO TITO ANTONIO	721,36
PERE VITERI NATALIE MARIA	1.108,90
PISCO BLANCA FLOR	444,50
PROBRISA S.A.	5.005,53
PROVICAPITAL - PARTNERS CIA. LTDA.	10.160,00
QSI ECUADOR S.A.	10.736,50
REINOSO MANCHENO CESAR ARNALDO	451,08
RENTECO RENTA DE EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCION S	664,96
REYES SANTOS CHRISTIAN MARCELO	384,09
RINCON PAEZ OMAR JESUS	89,41
RIVERA DILIGENCIAS ADUANERAS S.A. RIVEDASA	557,54
SEGOVIA TAPIA HECTOR LENIN	4.035,29
SIKA ECUATORIANA S.A.	11.034,98
SU FARMACIA SUFARM C.LTDA.	202,15
SUMIAB CIA. LTDA.	1.347,88
SUMIPERNOS CIA. LTDA.	1.387,92
TECHNOLOGICAL SOLUTIONS INDUSTRIES S. A.	71,50
TEDEX S.A.	5.728,18
TELCONET S.A.	538,00
TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.	96,93
TRANSPORTE Y LOGISTICA ENDARA S.A. TRANSENDARA	2.148,30
UNIFORMSA S.A.	187,41
VALDIVIESO TRIVIÑO WILLIAN XAVIER	30,00
VEPAMIL S.A.	3.082,16
VILLACIS ALVARADO OSCAR EDUARDO	6.217,92
VILLALVA VERDESOTO MANUEL ENRIQUE	6.375,60
YANZAMCORP S.A.	161,02
YEPEZ ROCA LUIS OCTAVIO	812,80
ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	4.931,03
TOTAL	1.182.474,51

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

CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2018
PROVEEDORES RELACIONADOS	
CIPORT S.A	1.170.737,72
TECNAC S.A	1.588.873,87
TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L	116.554,75
ILLINGWORTH GUERRERO LUIS FERNANDO	93.960,00
ILLINGWORTH VERNAZA CARLOS ERNESTO	84.960,00
ILLINGWORTH VERNAZA FERNANDO AUGUSTO	104.220,00
TOTAL	3.159.306,34

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

OTRAS CXP RELACIONADAS	SALDO 2018
OTRAS CXP RELACIONADAS	2.933,15
TOTAL	2.933,15

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

OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2018
OTRAS PENSIONES POR PAGAR	1.252,82
AFP GENESIS	212,38
DESCUENTOS A EMPLEADOS	50,02
DESCUENTOS SUBSIDIOS MATERNOS	756,25
DESCUENTOS SUBSIDIOS ENFERMEDAD	234,17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.111,86
VALORES POR LIQUIDAR	4.681,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.430,83
CARGOS LABORALES	8.213,78
ROLES A EMPLEADOS	3.070,79
ROLES A OBREROS	4.529,23
PRESTAMOS BANCARIOS EMPLEADOS	154,43
OTRAS CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	299,01
PARTICIPACION A EMPLEADOS EJERCICIOS	160,32
TOTAL	18.578,46

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2018	2017
Bco Bolivariano	166.666,64	1.197,24
Tarjeta de Crédito	5.718,42	0,00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	172.385,06	1.197,24

16. IMPUESTO A PAGAR DE LA EMPRESA

La composición de Impuesto a Pagar de la Empresa, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	2.128.822,66	908.576,72
Participación a Trabajadores	-319.323,40	-136.286,51
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	48.122,36	3.105,47
(+/-) Deducciones adicionales	0,00	-181.039,46
Utilidad Gravable	1.857.621,62	594.356,22
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	464.405,41	148.589,06
Anticipo Determinado	0,00	0,00
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0,00	0,00
Retención en la fuente que le Realizaron en el ejercicio fiscal	-347.441,07	-234.793,24
Crédito Tributario de Años Anteriores	-102.226,18	-16.021,99
Crédito Tributario generado por Imp. Salida de divisas	-60.187,20	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	0,00
Saldo a Favor	-46.449,04	-86.204,19

(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 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	319.323,40	136.286,51
Obligaciones con el IESS	64.656,90	64.486,24
Otros Beneficios a Empleados	23.193,52	54.619,44
Total Beneficios a Empleados	407.173,82	255.392,19

18. INGRESOS DIFERIDOS

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

	2018	2017
Anticipo de Clientes	3.876.468,45	1.573.858,04
Total Ingresos Diferidos	3.876.468,45	1.573.858,04

El Saldo de Anticipo a Clientes es el siguiente:

INGRESOS DIFERIDOS	SALDO 2018
ANTICIPO DE CLIENTES	
ASTILLEROS NAVALES ECUATORIANOS - ASTINAVE EP -	109.341,31
CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S	880.336,97
CONSORCIO DE PUERTOS ARTESANALES	415.070,00
ECUABULK S.A.	2.436.720,00
GISIS S.A	0,17
JALIL SALOMON EDUARDO RAFAEL	35.000,00
TOTAL	3.876.468,45

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	2018	2017
Transferencias Casa Matriz y Sucursales (Del Exterior)	0,00	0,00
Otros	540.472,54	347.515,96
Total Otros Pasivos Corrientes	540.472,54	347.515,96

El saldo de la Cuenta otros es el siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	SALDO 2018
RETENCION EN LA FUENTE	89.270,57
IMPUESTO VALOR AGREGADO	451.201,97
TOTAL	540.472,54

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2018	2017
Bco Bolivariano	680.557,57	0,00
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	680.557,57	0,00

21. BENEFICIOS EMPLEADOS L/P

La composición de Obligaciones a Empleados L/P, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	20.616,00	0,00
Desahucio	23.388,05	3.277,84
Otros Beneficios a Empleados	0,00	0,00
Total Beneficios a Empleados LP	44.004,05	3.277,84

22. PATRIMONIO

22.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 40.000 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Numero de acciones	valor nominal	capital	%
CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPORT S.A.	Ecuador	20.000	1,00	20.000,00	50
COMPAÑIA TECNICA NACIONAL TECNAC S.A.	Ecuador	20.000	1,00	20.000,00	50

22.2.- 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.

22.3.- 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.

23. INGRESOS

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

	NOTAS	2.018	2.017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23		
Ingresos de Actividades Ordinarias		23.189.947,60	16.318.340,05
Otros Ingresos Ordinarios		0,00	0,00
Otros Ingresos No Operacionales		178.469,84	0,00

24. EVENTOS SUBSECUENTES

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