

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

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

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 Socios 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 2019, 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 2019; 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.

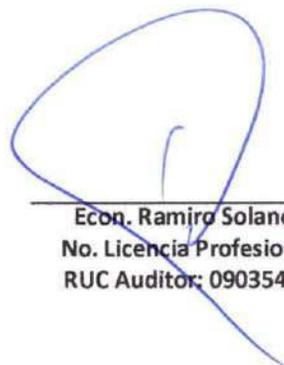
Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de 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 CIPORT & TECNAC CIPTÉ C.L., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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, 15 de Junio del 2.020

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 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

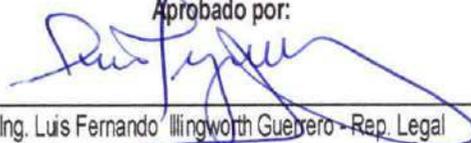
	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	4.089.573,98	6.795.920,58
Activos Financieros	6	8.333.582,33	2.473.269,03
Activos por Impuestos Corrientes	7	660.259,03	516.240,47
Inventarios	8	1.132.500,96	1.159.748,30
Gastos Pagados por Anticipado	9	101.336,78	99.053,38
Total Activos Corrientes		14.317.253,08	11.044.231,76
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	10	2.486.892,88	1.027.247,33
Inversiones No Corrientes	11	130.588,20	101.988,20
Otros Activos No Corrientes	12	5.700,00	2.000,00
Total Activos No Corrientes		2.623.181,08	1.131.235,53
TOTAL DE ACTIVOS		16.940.434,16	12.175.467,29

Elaborado por:



Ing. Juana Diaz Martinez - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:



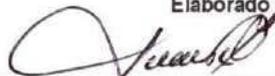
Ing. Luis Fernando Illingworth Guerrero - Rep. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2.019	2.018
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	13	2.764.812,88	4.363.292,46
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	961.664,60	172.385,06
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	15	90.295,08	0,00
Beneficios a los Empleados	16	342.223,73	407.173,82
Ingresos Diferidos	17	8.105.440,93	3.876.468,45
Otros Pasivos Corrientes	18	0,00	540.472,54
Total Pasivos Corrientes		12.264.437,22	9.359.792,33
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	1.477.702,31	680.555,57
Beneficios a los Empleados	20	34.618,22	44.004,05
Total Pasivos No Corrientes		1.512.320,53	724.559,62
TOTAL DE PASIVOS		13.776.757,75	10.084.351,95
PATRIMONIO			
Capital Social	21	40.000,00	40.000,00
Reservas		8.000,00	0,00
Otros Resultados Integrales		0,00	761,55
Resultados Acumulados		2.050.353,79	705.259,94
Resultado del Ejercicio		1.065.322,62	1.345.093,85
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		3.163.676,41	2.091.115,34
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		16.940.434,16	12.175.467,29
		0,00	0,00

Elaborado por:



Ing. Juana Diaz Martinez - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:

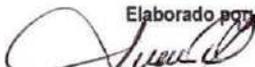


Ing. Luis Fernando Illingworth Guerrero - Rep. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

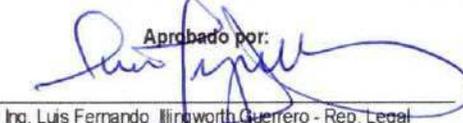
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	18.193.835,71	23.189.947,60
Otros Ingresos Ordinarios	0,00	0,00
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-14.746.408,05	-19.584.136,91
(=) Utilidad Bruta en Ventas	3.447.427,66	3.605.810,69
(+) Otros Ingresos	275.575,54	178.469,84
(-) GASTOS		
(-) Gastos de Producción	0,00	0,00
(-) Gastos de Administración	-1.855.106,76	-1.655.457,87
(-) Gastos Financieros	0,00	0,00
(-) Otros Gastos	-148.456,84	0,00
Total de Gastos	-2.003.563,60	-1.655.457,87
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	1.719.439,60	2.128.822,66
(-) Participación a Trabajadores	-257.915,94	-319.323,40
(-) Impuesto a la Renta	-388.201,04	-464.405,41
(-) Reserva Legal	-8.000,00	0,00
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	1.065.322,62	1.345.093,85
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año		
(=) Resultado Total Integral del Año	1.065.322,62	1.345.093,85

Elaborado por:


Ing. Juana Diaz Martinez - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:


 Ing. Luis Fernando Illingworth Guerrero - 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 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

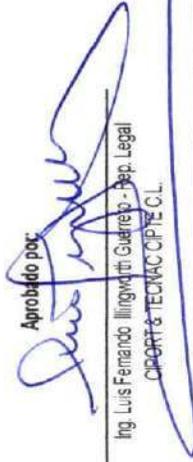
NOTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Período Inmediato Anterior	40,000.00	0.00	0.00	761.55	705,259.94	1,345,093.85	2,091,115.34
Cambios en Políticas Contables							0.00
Corrección de Errores							0.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	40,000.00	0.00	0.00	761.55	705,259.94	1,345,093.85	2,091,115.34
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			8,000.00		1,345,093.85	-1,345,093.85	8,000.00
Otros Cambios				-761.55			-761.55
Utilidad Neta del Ejercicio						1,065,322.62	1,065,322.62
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0.00	0.00	8,000.00	-761.55	1,345,093.85	-279,771.23	1,072,561.07
Saldo al 31 de Diciembre del 2019							3,163,676.41

Elaborado por:



Ing. Juana Diaz Martinez - Contador General
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:



Ing. Luis Fernando Illingworth Guareb - Rep. Legal
 CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS

2.019

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) Cobros por Actividades de Operación	
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	15.254.674,50
Otros cobros por actividades de operación	275.575,54
(-) Pagos por Actividades de Operación	
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-16.555.639,68
Pagos a empleados	-822.299,50
Otros pagos por actividades de operación	-1.361.356,23
(-) Intereses pagados	-148.441,35
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-388.201,04
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	1.900.605,31
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	-1.845.082,45

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras	-28.600,00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-1.633.766,31
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	13.341,25
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-1.649.025,06

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

(+) Financiación por préstamos a largo plazo	1.133.333,24
(-) Pago de préstamos	-336.186,50
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-9.385,83
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	787.760,91

Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo

(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo	6.795.920,58
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	4.089.573,98

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	1.719.439,60
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	164.317,96
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro	0,00
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias	-388.201,04
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	-257.915,94
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo.	-8.000,00

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

(-) Variación CxC Comerciales	-2.939.161,21
(-) Variación Otras CxC	-43.838,43
(-) Variación Anticipo a Proveedores	-2.283,40
(-) Variación Inventarios	27.247,34
(-) Variación Otros Activos Corrientes	-3.021.332,22
(+) Variación CxP Comerciales	-1.836.478,97
(+) Variación Otras CxP	1.117.574,01
(+) Variación Beneficios a Empleados	-64.950,09
(+) Variación Anticipo de Clientes	4.228.972,48
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes	-540.472,54

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación **-1.845.082,45**

Validación Flujo de Efectivo Actividades de Operación 0,00

Elaborado por:



Ing. Juana Diaz Martinez - Contador General
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.

Aprobado por:



Ing. Luis Fernando Illingworth Guerrero - 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 2019
(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 está orientada de la siguiente manera:

- . ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADAS EN UN ASPECTO COMÚN A DIFERENTES TIPOS DE ESTRUCTURAS Y QUE REQUIEREN CONOCIMIENTOS O EQUIPO ESPECIALIZADOS: CIMENTACIÓN, INCLUIDA LA HINCADURA DE PILOTES
- . ACTIVIDADES DE ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCIÓN
- ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL
- ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN DE TODO TIPO DE EDIFICIOS
- . CONSTRUCCIÓN DE TODO TIPO DE EDIFICIOS RESIDENCIALES: EDIFICIOS DE ALTURAS ELEVADAS, VIVIENDAS PARA ANCIANATOS, CASAS PARA BENEFICENCIA, ORFANATOS, CÁRCELES, CUARTELES, CONVENTOS, CASAS RELIGIOSAS. INCLUYE REMODELACIÓN, RENOVACIÓN O REHABILITACIÓN DE ESTRUCTURAS EXISTENTES.
- CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL RELACIONADAS CON: TUBERÍAS URBANAS, CONSTRUCCIÓN DE CONDUCTOS PRINCIPALES Y ACOMETIDAS DE REDES DE DISTRIBUCIÓN DE AGUA SISTEMAS DE RIEGO (CANALES), ESTACIONES DE BOMBEO, DEPÓSITOS.
- ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL SIN OPERADORES: CAMIONES GRÚA, ANDAMIOS Y PLATAFORMAS DE TRABAJO, SIN MONTAJE NI DESMANTELAMIENTO, A CORTO PLAZO.

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 Extraordinaria de Socios en sesión 29 de Julio 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 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 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 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, Barcazas 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.

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.

2.12.- Distribución de Dividendos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

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

4.2.- Riesgo de mercado

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

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

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos 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	5.443,59	4.643,59
Bancos	2.445.295,83	4.731.491,53
Inversiones Temporales	1.638.834,56	2.059.785,46
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4.089.573,98	6.795.920,58

El Saldo de la Cuenta Banco es el siguiente:

BANCO	SALDO 2019
BANCO BOLIVARIANO # 005295553	718.049,65
PRODUBANCO # 1278026223	14.890,57
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. # 1500618719	1.576.580,98
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHO. 150090357	119.608,81
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHO. 1508001123	160,32
BANCO PACIFICO CTA. CTE. # 07732503	16.005,50
TOTAL	2.445.295,83

El detalle de la Inversión Temporal es el siguiente

Banco	Operación	Fecha Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Capital
Internacional	150109246	07/11/2020	12/02/2020	97 días	6,5	710.416,48
Internacional	150109247	07/11/2020	12/02/2020	97 días	6,5	928.418,08

6. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2019	2018
CxC Comerciales No Relacionados	4.569.306,33	1.406.193,74
CxC Comerciales Relacionados	124.615,13	348.566,51
Otras CxC a No Relacionadas	501.817,06	601.997,19
Otras CxC a Relacionadas	3.137.843,81	116.511,59
Total Activos Financieros	8.333.582,33	2.473.269,03

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

CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>CTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES</u>	<u>681.990,17</u>
CONSORCIO ENLACE SETECIENTOS OCHENTA	133.208,57
ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA	111.707,59
ASTILLEROS NAVALES ECUATORIANOS - ASTINAVE	100.665,54
BALEARSILLES S.A.	91.440,80
CONSORCIO PUENTE DAULE - GUAYAQUIL II	205.772,87
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES	20.902,80
INAPRI S.A.	18.292,00
<u>CTAS POR COBRAR CLIENTES DEL EXTERIOR</u>	<u>1.032,00</u>
CCPSM- CONSORCIO CONSTRUCTOR DEL PTO DE	1.032,00
<u>CLIENTES POR FACTURAR</u>	<u>3.886.284,16</u>
GUADAULE	14.829,35
TPG 4	2.302.006,40
AEROVIA	1.425.918,37
CRUCITA	68.755,49
BLUE BAY	28.002,00
PUENTE BABAHOYO	1.836,95
SONGA	44.935,60
TOTAL	4.569.306,33

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

CXC RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>CTAS POR COBRAR CLIENTES</u>	<u>124.615,13</u>
TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L.	121.952,02
TECNAC	1.792,00
CIPORT	570,01
INMOBILIARIA MIRIL S.A.	240,00
CONJUNTO RESIDENCIAL PUERTO MIRIL	61,10
TOTAL	124.615,13

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

OTRAS CTAS X COBRAR A NO RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>OTRAS CTAS POR COBRAR VARIAS</u>	<u>31.143,55</u>
<u>ANTICIPO A PROVEEDORES NO RELACIONADOS</u>	<u>440.665,19</u>
BEGUE POLLINI JORGE ANTONIO	2.772,00
CANCAMO S.A.	291.462,17
CONSTRULADESA SUELOS Y HORMIGONES S.A.	2.998,56
GOMEZ HIDALGO CARLOS ALBERTO	12.500,00
INTEROCEANICA COMPAÑÍA ANONMAS DE SEGUR	6.863,07
MARTINEZ KAISER JUAN CARLOS	12.692,50
PEÑA MALTA BOLIVAR EDUARDO LEONCIO	39,09
PERE GUMMA JAIME JAVIER	324,15
SHIBATA FENDER TEAM	85.300,00
SIDERMET SIDERURGICA Y METALES S.A.	14.780,70
SILVA VALLE CESAR AUGUSTO	195,00
SUAREZ MOLINA GINA MARIA	180,00
TIANJIN XINYUE INDUSTRIAL AND TRADE CO.,LTD	9.805,00
YAGUAL SORIA SERGIO RICKY	735,00
ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	17,95
<u>PRESTAMOS A EMPLEADOS</u>	<u>24.853,00</u>
<u>ANTICIPO DE UTILIDADES</u>	<u>1.297,22</u>
<u>ANTICIPO A EMPLEADOS</u>	<u>3.858,10</u>
TOTAL	501.817,06

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

OTRAS CTAS X COBRAR A RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>ANTICIPO A PROVEEDORES RELACIONADOS</u>	<u>1.565.702,28</u>
CIPORT S.A	570,00
CONJUNTO RESIDENCIAL PUERTO MIRIL	60,00
ILLINGWORTH GUERRERO LUIS FERNANDO	13.500,00
INMOBILIARIA MIRIL S.A	240,00
MIRANDA ROCA RAFAEL CLEMENTE	1.880,00
TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L.	1.549.452,28
<u>OTRAS CTAS POR COBRAR A RELACIONADAS</u>	<u>13.306,15</u>
<u>CUENTA POR COBRAR PROSAVONA</u>	<u>1.558.835,38</u>
TOTAL	3.137.843,81

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 IVA	660.259,03	470.791,43
Crédito Tributario Imp. A la Renta	0,00	45.449,04
Total Activos por Impuestos Corrientes	660.259,03	516.240,47

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

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO 2019
IVA EN COMPRAS	57.902,01
RETENCION DE IVA CLIENTES	195.672,39
IVA POR IMPORTACIONES	36.019,57
CREDITO TRIBUTARIO IVA POR ADQUISICIONES	370.665,06
TOTAL	660.259,03

8. INVENTARIOS

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

	2019	2018
Mercaderías en Tránsito	287.879,01	272.432,66
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	844.621,95	887.315,64
Inventarios para la Construcción		
Total Inventarios	1.132.500,96	1.159.748,30

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

	2019	2018
Primas de Seguros Prepagadas	101.336,78	99.053,38
Total Gastos Pagados por Anticipado	101.336,78	99.053,38

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

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	SALDO 2019
SEGURO MAQUINARIA Y EQUIPO	101.336,78
TOTAL	101.336,78

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	Bajas y/o ajustes	
No Depreciables						
Terrenos	106.400,01	0,00				106.400,01
Total de PPE No Depreciables	106.400,01	0,00	0,00	0,00	0,00	106.400,01
Depreciables						
Edificios	543.599,99	0,00	0,00		9.500,00	553.099,99
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	115.000,00	115.000,00	0,00		0,00	0,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.827.483,64	1.479.506,78	0,00	0,00	0,00	347.976,86
Plantas Productoras	0,00					0,00
Construcciones en Curso	0,00					0,00
Muebles y Enseres	24.471,91	0,00	0,00	0,00	302,80	24.774,71
Equipos de Computación	34.910,69	4.140,49	0,00	0,00	0,00	30.770,20
Vehículos	87.538,68	35.119,04	0,00	0,00	0,00	52.419,64
Otros Propiedades, Planta y Equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de PPE Depreciables	2.633.004,91	1.633.766,31	0,00	0,00	9.802,80	1.009.041,40
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-252.512,04	0,00	-164.317,96	0,00	0,00	-88.194,08
(-) 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	-252.512,04	0,00	-164.317,96	0,00	0,00	-88.194,08
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	2.486.892,88	1.633.766,31	-164.317,96	0,00	9.802,80	1.027.247,33

11. INVERSIONES NO CORRIENTES

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

	2019	Adiciones		2018
		Adquisiciones	Ajustes	
Asociadas - Al costo	130.588,20	28.600,00	0,00	101.988,20
Asociadas - Ajuste acumulado por medición al VPP	0,00			
Total Inversiones No Corrientes	130.588,20	28.600,00	0,00	101.988,20

La compañía en el año 2019 incremento su inversión \$22.000,00 en la empresa TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C.L. y \$6.600,00 en la compañía PROSAVONA S.A.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

	2019	2018
Depósitos en Garantía	0,00	0,00
Otros	5.700,00	2.000,00
Total Otros Activos No Corrientes	5.700,00	2.000,00

13. 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	677.961,89	1.182.474,51
CxP Comerciales Relacionados	1.827.339,99	3.159.306,34
Otras CxP a Relacionadas	1.498,72	2.933,15
Otras CxP a No Relacionadas	258.012,28	18.578,46
Total Ctas y Doc por Pagar	2.764.812,88	4.363.292,46

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

CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2019
PROVEEDORES LOCALES	628.961,89
ABINSA, ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.	3.746,66
ACERIA DEL ECUADOR C.A ADELCA	4.966,42
ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.	195,73
AQUARENT & SERVICE C.A.	77,22
ASOCIACION DE PROPIETARIOS DEL EDIFICIO LA VISION	703,64
BAÑO MORENO LUIS OSWALDO	2.726,26
BOBADILLA HENRIQUEZ SOLANGE PATRICIA	40,62
CALMETAL S.A.	3.803,58
CAÑARTE SALTOS SIMON DAVID	1.493,65
CERITOP S.A.	1.396,20
COMPAÑIA DE SEGURIDAD MAXIMA SECURITYMAX CIA. L	3.278,72
COMPAÑIA MOVIL POWER MOVILPOWER S.A.	701,45
CONSULTORA JORGE TOLA Y ASOCIADOS CONSULTOLA C.	2.064,00
CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS SA CODESA	12.196,28
CORDOVEZ NEVAREZ ISABEL	609,60
DENSICAR S.A.	13.165,40
DIAZCE S.A.	169,38
DRIGRUSI S.A.	1.678,46
DUCHITANGA CHUQUI WILSON FABIAN	7.233,39
EMPRESA COMERCIAL DE OPERACIONES TECNICAS ECOVI	203,20
EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓ	564,33
EQUIVIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	2.143,22
FILTROCORP S.A.	42,43
FRANCO PEÑAFIEL LUIS ADOLFO	48,54
GARCIA GOMEZ JORGE LUIS	1.700,22
GRUPO PROVI C.A. GRUPOVICA	1.173,43
HOLCIM ECUADOR S.A.	143.087,63
IMI DEL ECUADOR S.A.	57.500,02
INDURA ECUADOR S.A.	2.804,96
IPAC S. A.	218.673,65
ISACARGO S.A.	99,00
KRANEMAQ S.A.	1.404,22
LOVO GARCES TAMMY STEPHANIE	123,51
LUBRIVAL S.A.	591,58
LUCARZ S.A.	179,58
LUCKSA S.A.	704,03
MALDONADO PEREZ IGNACIO CARLOS	79,20
MAMUT ANDINO C.A.	11.335,50
MENDEZ MATUTE LUIS JAIME	409,73
NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.	2.351,55
NOVAWORLD S.A.	273,66
NUONX S.A	812,80

PANACEASOFT S.A.	270,46
PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.	911,86
PLYWOODMAN S.A.	9.452,93
PROBRISA S.A.	6.730,13
PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.	52.913,80
QSI ECUADOR S.A.	3.677,21
QUIMELUB S.A.	110,62
REINOSO MANCHENO CESAR ARNALDO	451,08
RENTECO RENTA DE EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCION S.	4.375,54
REYES SANTOS CHRISTIAN MARCELO	1.283,78
RIVERA DILIGENCIAS ADUANERAS S.A. RIVEDASA	748,54
SALAN CANDO BETSY JACQUELIN	77,90
SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES S.A.	1.771,18
SIDERMET SIDERURGICA Y METALES S.A.	13.723,35
SIKA ECUATORIANA S.A.	15.243,09
SOLANO NUÑEZ RAMIRO EDMUNDO	1.575,00
SOLIS MINA KAREN ZULAY	108,36
SUMIAB CIA. LTDA.	1.782,92
TRAMACOEXPRESS CIA LTDA.	13,64
TUVAL S. A.	2.833,44
VACA GUERRA DAX PATRICIO	237,60
VILLACIS VERGARA GABRIEL VICTOR	391,65
VILLALVA VERDESOTO MANUEL ENRIQUE	3.633,30
YANZAMCORP S.A.	91,86
<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	<u>49.000,00</u>
PWC STRATEGY Y SERVICES	49.000,00
TOTAL	677.961,89

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

CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>PROVEEDORES RELACIONADOS</u>	
CIPORT S.A	331.810,46
EQUILIT S.C	525.403,00
TECNAC S.A	970.126,53
TOTAL	1.827.339,99

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

OTRAS CXP RELACIONADAS	SALDO 2019
OTRAS CXP RELACIONADAS	1.498,72
TOTAL	1.498,72

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

OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2019
<u>OTRAS PENSIONES POR PAGAR</u>	<u>1.494,84</u>
AFP GENESIS	161,42
DESCUENTOS A EMPLEADOS	679,56
PENSIONES ALIMENTICIAS POR PAGAR	653,86
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>1.336,58</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	726,70
CAJA CHICA POR PAGAR	609,88
<u>CARGOS LABORALES</u>	<u>2.381,47</u>
ROLES A OBREROS	1.121,17
PARTICIPACION A EMPLEADOS EJERCICIOS	1.260,30
<u>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</u>	<u>242.013,59</u>
IVA EN VENTAS 12%	223.951,38
RETENCIÓN DE I.V.A. 10% (PASIVO)	3.217,39
RETENCIÓN DE I.V.A. 20% (PASIVO)	878,87
RETENCIÓN DE I.V.A. 30% (PASIVO)	1.134,76
RETENCIÓN DE I.V.A. 70% (PASIVO)	6.254,95
RETENCIÓN DE I.V.A. 100% (PASIVO)	6.576,24
<u>IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>10.785,80</u>
RETENCIÓN EN LA FUENTE 1%	3.187,83
RETENCIÓN EN LA FUENTE 0.10% SEGUROS	0,16
RETENCIÓN EN LA FUENTE 2%	2.464,66
RETENCIÓN EN LA FUENTE 10%	4.488,00
RETENCION EN LA FUENTE POR RELACION DE DEPENDENCIA	645,15
TOTAL	258.012,28

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2019	2018
Bco Bolivariano	880.555,61	166.666,64
Bco Internacional	81.108,99	0,00
Tarjeta de Crédito	0,00	5.718,42
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	961.664,60	172.385,06

El detalle de las obligaciones con los bancos son los siguientes:

Banco	Operación	Fecha concesion	Fecha de Vencimiento	Plazo	Interes Efectivo	Capital
Bco. Bolivariano	OP 284147	17/01/2018	18/01/2021	1097 días	9,33	500.000,00
	OP 308147	29/08/2019	27/08/2021	729 días	9,24	1.000.000,00
	OP 309831	24/09/2019	06/01/2020	104 días	9,16	1.000.000,00
Banco Internacional	OP 150302476	29/06/2018	28/05/2024	2160 días	8,95	500.000,00

15. IMPUESTO A PAGAR DE LA EMPRESA

La composición de Impuesto a Pagar de la Empresa, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	1.719.439,60	2.128.822,66
Participación a Trabajadores	-257.915,94	-319.323,40
(+/-) Diferencias Permanentes (1)	113.280,50	0,00
(+/-) Deducciones adicionales (2)	-22.000,00	0,00
Utilidad Gravable	1.552.804,16	1.809.499,26
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	388.201,04	452.374,82
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	177.585,53	0,00
Crédito Tributario de Años Anteriores	45.449,04	0,00
Crédito Tributario generado por Imp. Salida de divisas	74.871,39	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	90.295,08	0,00
Saldo a Favor	0,00	452.374,82

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

(2) Las deducciones adicionales corresponden por DIVIDENDOS Procedentes de sociedades residentes o est

16. 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	257.915,94	319.323,40
Obligaciones con el IESS	57.730,22	64.656,90
Otros Beneficios a Empleados	26.577,57	23.193,52
Total Beneficios a Empleados	342.223,73	407.173,82

17. INGRESOS DIFERIDOS

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

	2019	2018
Anticipo de Clientes	8.105.440,93	3.876.468,45
Total Ingresos Diferidos	8.105.440,93	3.876.468,45

El Saldo de Anticipo a Clientes es el siguiente:

INGRESOS DIFERIDOS	SALDO 2019
ANTICIPO DE CLIENTES	
CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA S.A.S	42.000,00
CONSORCIO BSSB	4.370,00
CONSORCIO DE PUERTOS ARTESANALES	17.402,75
CONSTRUCTORA SOFTSA S.A.	1.247.469,98
GISIS S.A	0,17
INARPI S.A.	6.458.561,81
JALIL SALOMON EDUARDO RAFAEL	53.845,20
SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.	281.791,02
TOTAL	8.105.440,93

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	2019	2018
Transferencias Casa Matriz y Sucursales (Del Exterior)	0,00	0,00
Otros	0,00	540.472,54
Total Otros Pasivos Corrientes	0,00	540.472,54

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2019	2018
Bco Bolivariano	1.133.333,24	0,00
Bco Internacional	344.369,07	680.555,57
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	1.477.702,31	680.555,57

20. BENEFICIOS EMPLEADOS L/P

La composición de Obligaciones a Empleados L/P, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	20.431,00	20.616,00
Desahucio	14.187,22	23.388,05
Total Beneficios a Empleados LP	34.618,22	44.004,05

21. 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
COMPAÑÍA 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 5% 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.

22. INGRESOS

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

	2019	2018
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ingresos de Actividades Ordinarias	18.193.835,71	23.189.947,60
Otros Ingresos Ordinarios		
(+) Otros Ingresos	275.575,54	178.469,84

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y 29 de Julio del 2020 la fecha de aprobación de los Estados Financieros por los Accionistas de la empresa. CIPOORT & TECNAC CIPTTE C.L., 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.

Los representantes de la compañía señalaron que para el periodo 2019 la situación de la compañía no se ha visto afectada por causa de lo descrito anteriormente.

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