

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2019

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía **TITANDOL DEL ECUADOR TITANDEL C. L.** Fue constituida el 10 de junio de 2016, en la ciudad de Guayaquil ante Ab. Andrea Chávez Abril notaria 14 del cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del 2016. El Objeto social de la compañía establece que se dedicara a realizar actividades de FABRICACION, INSTALACION, COMERCIALIZACION Y DISTRIBUCION DE TODO TIPO DE ELEMENTOS DE CONSTRUCCION EN SU MAS AMPLIO ESPECTRO, INCLUYENDO PERO NO LIMITANDO LA FABRICACION DE COMPONENTES ESTRUCTURALES PREFABRICADO PARA OBRAS DE CONSTRUCCION O DE INGENIERIA CIVIL. Las oficinas e instalaciones se encuentran ubicadas en la Piazza de Villa Club Oficina 2-13, con número de teléfono 043901983, la Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No.0992981350001.

2.- BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo a NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más relevantes se establecen en la nota 3

3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Reconocimiento de Ingresos, costos y Gastos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de elementos de hormigón, tales como pilotes, vigas, capiteles, etc. se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado.

Los costos y gastos constituyen disminuciones brutas en activos o aumentos brutos en pasivos, reconocidos y medidos de acuerdo a principios de contabilidad, que resultan de las actividades de la empresa y afectan a los resultados, se registran en el momento que se incurren.

Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos que se miden al costo. Los desembolsos incurridos después de que un activo fijo ha sido puesto en funcionamiento se capitalizan como costo adicional del activo solo si puede medirse confiablemente y es probable que tal desembolso represente beneficio económico futuro superior al rendimiento normal evaluado originalmente para el referido activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son reconocidos como gasto del ejercicio en que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto. Los terrenos no se deprecian, la tasa de depreciación de los otros activos se determina siguiendo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. La depreciación anual se reconoce como gasto y se calcula considerando los siguientes porcentajes:

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito son registradas por el método de identificación específica, según factura de compra, más los costos atribuibles a la nacionalización. El costo de los inventarios manufacturados comprenden los costos de materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación fijos y variables.

Deudores comerciales y otras cuentas 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 cuyos valores se estima recuperar dentro del periodo corriente a 12 meses máximo

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales para la adquisición de insumos y servicios y no tienen intereses.

Obligaciones e intereses bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en resultados en el periodo en que se incurren, las obligaciones son préstamos otorgados por el Banco Bolivariano para compra de planta de Hormigón, los mismos que devengan un interés anual promedio de 9.63% a 213 días plazo promedio.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La compañía reconoce con cargo en resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la Republica del Ecuador.

Provisión para Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicada a la ganancia fiscal del año y cargada a los resultados del año en que se devenga. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2019 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%. Con la puesta en marcha del Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 del 2017, fue establecido el incremento de la tarifa del impuesto a la renta al 25%

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Saldo en caja está compuesto por fondos destinados para gastos menores y su valor en libro es igual a su valor razonable. El saldo de bancos está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable. Al cierre de diciembre del 2019 las transacciones fueron debidamente conciliadas. El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del

CAJA CHICA	1,013.20
BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. No.0005298390	21,367.67
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. No. 1500619146	43,605.88
BANCO INTERNACIONAL CTA. AHO. No. 1508001220 UTILIDADES	134.02
	66,120.77

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2019:

CLIENTES LOCALES	205,964.20
CLIENTES POR FACTURAR LOCALES	2,169,885.35
PRESTAMOS A EMPLEADOS	700.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIOS	981.87
OTRAS CTAS POR COBRAR RELACIONADAS	485.28
ANTICIPOS A PROVEEDORES	50,348.83
ANTICIPOS ROL	3,386.13
	<u>2,431,751.66</u>

5.1.- CLIENTES LOCALES

CONSORCIO BSSB	23,211.80
GRUPO INDUSTRIAL JPDR" SOCIEDAD ANONIMA DE	181,663.31
MAMUT ANDINO C.A.	1,089.09
	<u>205,964.20</u>

5.2.- CLIENTES POR FACTURAR LOCALES

Corresponde provisión de valores en base al avance Obras según reporte presentado por el Dpto. Técnico.

PROYECTO	PROVISION
TPG 4	1,994,429.00
BLUE BAY	172,793.95
UEES	2,662.40
	<u>2,169,885.35</u>

5.3.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Pagos realizados de forma previa para la adquisición de bienes o servicios a devengar con facturas una vez entregado el bien o servicio contratado.

Un detalle a continuación:

PROVEEDOR	SALDO
ARGUDO ANDRADE DOLORES DEL PILAR	573.79
DISTRIBUIDORA CORDOVA S.A. DISCORDOVA	38.85
FAPRICELA Industria de Trefilaria S.A.	43,279.36
FILTROCORP S.A.	59.32
GARCIA FIGUEROA EDDY DARWIN	421.00
HYDROMECHANICA DEL ECUADOR HYDECUA	8.56
MALDONADO PEREZ IGNACIO CARLOS	19.80
MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY DEL ECUADOR CO	4,000.00
PONCE BAQUE NERY ANDRES	660.40
SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR	0.01
SUNTAXI REGIS IVAN RODOLFO	525.00
TELMEFAST S.A.	762.74
Total general	<u>50,348.83</u>

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2019:

CUENTAS	VALOR
MATERIALES E INSUMOS	204,789.56
REPUESTOS DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6,750.13
OTROS INVENTARIOS	8,966.21
COMPRAS EN TRANSITO	(19,964.24)
IMPORTACIONES EN TRANSITO	41,205.97
	241,747.63

6.1 Materiales e insumos. - Al 31 de diciembre del 2019, incluyen principalmente existencias de los siguientes insumos que son utilizados para el proceso productivo:

Subcategoría Producto:	Total
ACERO DE REFUERZO	95,150.38
CLAVOS Y TORNILLERIAS	1,284.45
GASES Y SOLDADURAS	7,832.73
HERRAMIENTAS	12,946.68
MATERIALES DE CONSTRUCCION	56,809.29
MATERIALES DE IZAJE	4,468.76
PERFILES Y LAMINADOS	3,082.33
PINTURAS Y QUIMICOS	16,669.49
	198,244.12

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Resultado de las operaciones de impuestos generados por transacciones de IVA, por adquisiciones e importaciones, retenciones de clientes, crédito tributario de impuesto a la renta, y de Impuesto a la salida de divisas.

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 luego de la compensación del impuesto a la renta por pagar:

Cuentas	Total
IVA EN COMPRAS	42,342.11
RETENCIÓN DE IVA CLIENTES	264,139.33
CREDITO TRIB IVA POR ADQUISICIONES	149,617.24
CREDITO TRIBUTARIO DE IMP. A LA RENTA	7,078.04
	463,176.72

8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a primas de seguros pagadas por anticipado las cuales se amortizan mensualmente por el tiempo de la cobertura cuyo plazo máximo es un año.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de saldos de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2019:

Cuentas	Total
MUEBLES Y ENSERES	1,269.12
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3,455.93
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	475,012.55
EQUIPOS MENORES	3,550.00
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	6,027.50
	<u>489,315.10</u>
(-) DEPRECIACIÓN	(52,626.35)
	<u>436,688.75</u>

Durante el ejercicio económico del 2019, la compañía realizó adquisiciones de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

Cuentas	VALOR
GARANTIAS DE ARRENDAMIENTO	500.00
OTRAS GARANTIAS (IMPORTACIONES)	600.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	1,166.43
TOTAL	<u>2,266.43</u>

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas pagar al 31 de diciembre del 2019

Cuentas	Total
PROVEEDORES LOCALES	(763,596.88)
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	(34,611.05)
PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	(166,249.02)
CAJA CHICA POR PAGAR	(977.01)
ANTICIPOS DE CLIENTES	(1,578,282.35)
TOTAL	<u>(2,543,716.31)</u>

11.1.-Proveedores. - un detalle de los principales proveedores a continuación cuyos vencimientos son de 30 y 120 días:

Tipo	Proveedor	Total
Locales	SERVICIOS IDEAL AGF INTEGRA CIA LTDA	329,115.60
	HOLCIM ECUADOR S.A.	140,220.69
	MAMUT ANDINO C.A.	101,817.22
	HORMIGONES COMERCIALES HORMICOM C.A.	54,745.20
	MATERIALES DE CONSTRUCCION MACON S.A	51,329.57
	SIKA ECUATORIANA S.A.	18,813.54
	MIRANDA ILLINGWORTH FRANCISCO JOSE	18,121.50
	ECUAEX S.A.	9,189.10
	CANCAMO S.A.	8,940.00
	PANAMERICAN DIESEL JIMENEZ S.A.	7,173.47
	LA UNION COMPAÑIA NACIONAL DE SEGUROS S.A.	5,406.20
	OTROS MENORES	18,724.36
Relacionadas	CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.	121,952.02
	CIPORT S. A.	44,297.00
Exterior	OLIVARES MARTIN MOISES	34,611.00
	Total general	964,456.47

11.1.-Anticipos de clientes, a continuación un detalle al 31 de diciembre del 2019

Cliente	Total
CIPORT & TECNAC CIPTE C.L.	1,547,560.60
CONSORCIO BSSB	30,721.75
Total general	1,578,282.35

12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, La compañía no mantiene deuda con ninguna Institución Financiera.

13.- TRIBUTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen, al 31 de diciembre del 2019:

Cuentas	Total
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-27,490.61
IMPUESTO A LA RENTA	-5,614.58
Total general	-33,105.19

14.- OBLIGACIONES LABORABLES

Están conformados por los siguientes conceptos y valores:

Cuentas	Total
APORTE PERSONAL	(3,450.87)
APORTE PATRONAL	(4,439.07)
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	(1,079.38)
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PA	(1,511.17)
PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	(895.02)
APORTES CONYUGES	(6.28)
ROLES A OBREROS	(100.39)
VACACIONES	(1,689.85)
PARTICIPACION 15% A TRABAJADORES	(87,108.37)
Total general	(100,280.40)

15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen al 31 de diciembre del 2019:

Cuentas	Total
VALORES POR LIQUIDAR	(4.15)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(1,783.55)
CAJA CHICA POR PAGAR	(977.01)
TARJETAS DE CRÉDITO	832.67
Total general	(1,932.04)

16.- PROVISION PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS LP

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.

El siguiente es un resumen de cuentas al 31 de diciembre del 2019:

Cuentas	Total
JUBILACION PATRONAL	(4,417.00)
PROVISION POR DESAHUCIO LP	(1,941.00)
Total general	(6,358.00)

17.- INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019, representa venta no perfecciona a la empresa GRUPO INDUSTRIAL JPDR" SOCIEDAD ANONIMA por \$163.660,64

18.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, La empresa no mantiene créditos otorgados por ninguna entidad financiera.

19.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen del patrimonio de los accionistas, al 31 de diciembre del 2019:

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 5000 acciones ordinarias y nominativas de \$10.00 cada una de propiedad de CIMENTACIONES GENERALES Y OBRAS PORTUARIAS CIPTORT SA en un 30%, CIPTORT & TECNAC CIPTTE C.L. 50%, ambas de nacionalidad ecuatoriana y OLIVARES MARTIN MOISES en un 20% de nacionalidad española.

Aumento de capital. - En octubre 28 del 2019 mediante escritura Pública otorgada por el Notario Trigésimo octavo del cantón Guayaquil, la compañía efectuó el aumento de capital en \$44.000 los cuales se tomaron mediante compensación con Resultados Acumulados. El incremento se inscribió en el registro Mercantil el 9 de Diciembre del 2019

20.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

La Compañía genera sus ingresos principalmente por actividad de Fabricación de elementos de hormigón, tales como pilotes, vigas, capiteles, etc. así también registró ingresos por alquiler de una planta de hormigón. Dentro los ingresos también se reflejan provisión realizada por avances de obra según reporte presentado por el Dpto. Técnico.

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

Cuentas	Total
INGRESOS POR ALQUILERES	(136,540.00)
VENTA DE ELEMENTOS PREFABRICADOS	(3,382,231.15)
VENTAS POR FACTURAR	(2,169,885.35)
INGRESOS POR VENTAS	(5,688,656.50)
INGRESOS POR REEMBOLSOS	(573.82)
INGRESOS VARIOS	(1,419.26)
OTROS INGRESOS	(1,993.08)
Total general	(5,690,649.58)

Los principales costos que se reflejan en los Estados Financieros representan consumos de materiales, repuestos, otros insumos, así como mano de Obra y servicios contratados para la ejecución de Obras. Un detalle a continuación:

Cuentas	Total
COSTOS MATERIALES	3,222,918.05
COSTOS MANO DE OBRA	580,860.74
SEGUROS	7,886.72
ALQUILERES	208,166.10
DEPRECIACION COSTO	42,396.82
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	50,050.60
TRANSPORTES	368,404.85
SERVICIOS PUBLICOS	15,183.88
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	7,707.41
SERVICIOS EXTERNOS O SUBCONTRATOS	159,925.31
SEGURIDAD INDUSTRIAL	1,330.93
OTROS COSTOS	88,430.34
Total general	4,753,261.75

21.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos se generan por los sueldos y beneficios del personal administrativo, honorarios y otros gastos inherentes a la operación ordinaria del negocio

A continuación, un resumen de los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2019

Cuentas	Total
GASTOS DE PERSONAL	28,437.72
GASTOS OPERACIONALES	318,031.62
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,960.31
GASTOS FINANCIEROS	5,536.29
OTROS GASTOS	5,061.38
Total general	359,027.32

22.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta por el periodo 2019 se determina como sigue:

UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PARTICIPACION E IMPTOS	(578,360.51)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	17,890.48
(+) DIFERENCAS TEMPORARIAS	4,665.73
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	86,754.08
BASE IMPONIBLE	(514,162.64)
25% IMPTO A LA RENTA GENERADO	(128,540.66)

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31-12-2019, el anticipo de impuesto a la renta pasa ser optativo, a pesar de que la empresa no ha calculado ni cancelado valor por este concepto por ser una empresa recién constituida y reconocida de acuerdo al código de la Producción.

Gastos no deducibles. – Un detalle de los gastos no deducibles Al 31 de diciembre del 2019, se muestran a continuación:

Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	
COMPRAS SIN FACTURAS	290.60
RETENCIONES ASUMIDAS	3,796.69
MULTAS	874.81
AJUSTES CONTABLES	99.28
ALIMENTACIÓN	3,506.44
TRANSPORTE	9,322.66
Total general	17,890.48

Las diferencias temporarias corresponden al excedente entre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, los mismos que de acuerdo la Ley orgánica para la Reactivación y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles. Un detalle a continuación:

Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	
Provisiones Indemnizacion	248.73
Provisiones Jubilacion	4,417.00
Total general	4,665.73

De acuerdo con disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, así como las retenciones de ISD son recuperable previa presentación del respectivo reclamo o pueden ser compensados directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos futuros.

El movimiento de impuesto a la renta e ISD pagado en exceso por el año 2019 es el siguiente:

SALDO A INICIO DEL AÑO	43,832.12
RETENCIONES DEL PERIODO RENTA	75,066.42
RETENCIONES DEL PERIODO ISD	16,720.16
(-) COMPENSACIÓN IR PRESENTE PERIODO	128,540.66
Saldo al final de año	7,078.04



Juanita Díaz Martínez
 CONTADORA GENERAL