



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**CIPROTEC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## CIPROTEC S.A.

### INDICE

### Páginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 20



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

**CIPROTEC S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **Ciprotec S.A.** Que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Ciprotec S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- **NIA**, nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **Ciprotec S.A.** de acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (**IESBA** por sus siglas en inglés) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Cuestión clave de auditoría**

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 2510155 – 2513557

Email: [panamericanyasociados@gmail.com](mailto:panamericanyasociados@gmail.com)

Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Información presentada en adición a los Estados Financieros.**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juego completo de Estados Financieros nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de estados financieros**

La Administración de **Ciprotec S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y el uso de la base contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría-NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado

**Ing. Mario Martínez C., Socio**  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Febrero 28, 2019



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
		2017	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	71.511,86	60.101,05
Activos financieros	2	50.464,23	50.464,23
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>\$ 121.976,09</b>	<b>110.565,28</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no corrientes	3	11.802.617,00	11.802.617,00
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$ 11.802.617,00</b>	<b>11.802.617,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 11.924.593,09</b>	<b>11.913.182,28</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	4	19.336,88	19.344,01
Otras obligaciones corrientes	5	82,00	82,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	6	115.934,78	115.936,78
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>\$ 135.353,66</b>	<b>135.362,79</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	2.847.031,12	2.549.531,12
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>\$ 2.847.031,12</b>	<b>2.549.531,12</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 2.982.384,78</b>	<b>2.684.893,91</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	8	800,00	800,00
Aporte de Accionistas		2,00	0,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Utilidades Acumuladas		8.434.817,91	8.941.006,31
Utilidad del Ejercicio		506.188,40	286.062,06
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 8.942.208,31</b>	<b>9.228.268,37</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 11.924.593,09</b>	<b>11.913.182,28</b>

  
Ing. Antonio Rache Beduy Auad  
Gerente General  
CI.0900787365

  
Sr. Eugenio Serrano Baque  
RUC No. 1300927421001  
Reg. Contador N° 0.3199

Ver notas a los estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

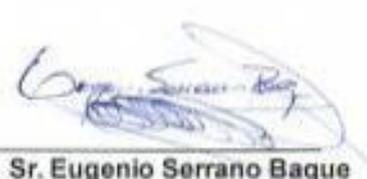
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>NOTA</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Dividendos	9	517.690,05	297.500,00
<b>TOTAL VENTAS</b>		<b>\$ 517.690,05</b>	<b>297.500,00</b>
<u>Gastos Operacionales</u>			
Gastos Administrativos		11.501,65	11.417,94
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 11.501,65</b>	<b>11.417,94</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 506.188,40</b>	<b>286.082,06</b>



Ing. Antonio Rachid Baduy Auad  
Gerente General  
CI.0900707365



Sr. Eugenio Serrano Baque  
RUC No. 1300927421001  
Reg. Contador N° 0.3199

**Ver notas a los estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30501	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	-	400,00	8.941.006,31	286.082,06	9.228.288,37
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	2,00	400,00	8.434.817,91	506.188,40	8.942.208,31
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	2,00	400,00	8.434.817,91	506.188,40	8.942.208,31
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-2,00	-	506.188,40	-229.106,34	286.082,06
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-2,00	-	506.188,40	-506.188,40	-2,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	286.082,06	286.082,06

  
Ing. Antonio Bachid Baduy Auad  
Gerente General  
CI.0900707365

  
Sr. Eugenio Serrano Baque  
RUC No. 1300927421001  
Reg. Contador N° 0.3199

**Ver notas a los estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Expresado en Dólares)

	Año Terminado al 31 de diciembre 201	
	2017	2018
<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	517.690,05	297.500,00
Otros pagos por actividades de operación	-11.501,65	-11.417,94
Otras entradas (salidas) de efectivo	-7,00	9,13
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>506.181,40</b>	<b>286.091,19</b>
<b>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-510.000,00	-297.502,00
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento</b>	<b>-510.000,00</b>	<b>-297.502,00</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-3.818,60</b>	<b>-11.410,81</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	75.330,46	71.511,86
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo</b>	<b>71.511,86</b>	<b>60.101,05</b>
<b>Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación</b>		
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la Renta	506.188,40	286.082,06
Cambios en Activos y Pasivos	-7,00	9,13
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-7,00	9,13
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>\$ 506.181,40</b>	<b>286.091,19</b>

  
Ing. Antonio Rachid Baduy Auad  
Gerente General  
CI.0900707365

  
Sr. Eugenio Serrano Baque  
RUC No. 1300927421001  
Reg. Contador N° 0.3199

**Ver notas a los estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**1. OPERACIONES**

**CIPROTEC S.A** (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 3 de Octubre de 1995 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Piero Gastón Aycart, e Inscrita en el Registro Mercantil el día 5 de diciembre del mismo año.

**El objetivo Social:** Consiste en dedicarse al manejo y Tenencia de acciones

**Capital Social**

La compañía **CIPROTEC S.A.** tiene capital de \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en veinte mil participaciones ordinarias y nominativas de 0,04 centavos de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

**Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

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

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

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

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. Son por dividendos donde la empresa tiene acciones o participaciones.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

## **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación bursátil son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



## panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

### Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

## CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	506.188,40	286.082,06
(+) Gastos No Deducibles Locales		
(-) Otras Rentas exentas e ingresos no objeto impuesto a la Renta	506.188,40	286.082,06
<b>Pérdida Sujeta a Amortización en Periodos Sigüientes</b>	-	-
<b>Total Impuesto Causado</b>	-	-
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-	-
<b>(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	-	-
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	-	-
(-) Crédito Tributario de años Anteriores	-	-
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en el ejercicio fiscal declarado	-	-
(-) Crédito Tributario Generado por ISD generado en ejercicio fiscales anteriores	-	-
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	-	-

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% del activo total. Dichos rubros deben



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

**Pagos Efectuados.** – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta.

#### **Aspecto Tributarios:**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**CIPROTEC S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018**

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo		71.511,86	60.101,05
		<u>\$ 71.511,86</u>	<u>60.101,05</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de activos financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar	2.1.	50.464,23	50.464,23
		<u>\$ 50.464,23</u>	<u>50.464,23</u>
<u>2.1.- Otras cuentas por cobrar</u>			
ABP Service INC		50.464,23	50.464,23
		<u>\$ 50.464,23</u>	<u>50.464,23</u>

**(Nota 3) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inversiones Subsidiarias		11.802.617,00	11.802.617,00
		<u>\$ 11.802.617,00</u>	<u>11.802.617,00</u>

**(Nota 4) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Valores en custodia		19.336,88	19.344,01
		<u>\$ 19.336,88</u>	<u>19.344,01</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 5) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	5.1.	82,00	82,00
		<u>\$ 82,00</u>	<u>82,00</u>
<b><u>5.1.- Con la administración tributaria</u></b>			
Retención en la Fuente		40,00	40,00
Retención del IVA		42,00	42,00
		<u>\$ 82,00</u>	<u>82,00</u>

#### (Nota 6) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas	115.934,78	115.934,78
Cuentas por pagar accionistas	-	2,00
	<u>\$ 115.934,78</u>	<u>115.936,78</u>

#### (Nota 7) CUENTAS POR PAGAR L/P

El detalle de Cuentas por pagar largo plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar L/P	2.847.031,12	2.549.531,12
	<u>\$ 2.847.031,12</u>	<u>2.549.531,12</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 8) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (800.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 0,04 centavos cada una como sigue:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>% ACCION</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
Baduy Huerta Alexandra María	20,00%	160,00
Baduy Huerta Andres Eduardo	20,00%	160,00
Baduy Huerta Antonio Francisco	20,00%	160,00
Baduy Auad Antonio Rachid	20,00%	160,00
Huerta Montalvo Mercedes Rosa Raquel	20,00%	160,00
		<b>800,00</b>

#### (Nota 9) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Dividendos Mantaoro Hotelera Manta S.A.	7.690,05	-
Dividendos Plapasa S.A.	510.000,00	297.500,00
<b>\$</b>	<b>517.690,05</b>	<b>297.500,00</b>

#### (Nota 10) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Honorarios, comisiones y dietas	750,00	700,00
Impuestos, contribuciones y otros	10.160,43	10.138,54
Otros Gastos Administrativos	591,22	579,40
<b>\$</b>	<b>11.501,65</b>	<b>11.417,94</b>

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades que resulte de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	400,00	400,00
	\$ <u>400,00</u>	<u>400,00</u>

### Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Ciprotec S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 286.082,06

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Ciprotec S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Ciprotec S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

#### Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (28 de febrero, 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

#### Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.