

CEDRAX S.A.
Informe sobre el examen
De los estados financieros

Años terminados al 31 de
Diciembre del 2019 y 2018

ALFACENTAURI S.A.

Dirección: 9 de octubre 1904 y los Ríos Teléfono: (04) 6014802

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CEDRAX S.A.

Opinión

1. Los estados financieros adjuntos de CEDRAX S.A., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CEDRAX S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con Salvedades

2. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía contaba con personal con una antigüedad laboral, sin embargo, no ha constituido una provisión para jubilación patronal y desahucio a la fecha de este informe no ha efectuado un estudio actuarial, en donde reflejen los parámetros legales del cálculo matemático respectivo.

He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el anexo A "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de CEDRAX S.A., de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria.

Evento posterior e incertidumbre

3. A la fecha de emisión de este informe, el mundo se encuentra afrontando el brote de coronavirus COVID-19 declarado como pandemia global el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS. Como consecuencia de esta pandemia, el Gobierno de Ecuador dispuso el mismo 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública incluyendo: cuarentena comunitaria obligatoria, suspendiendo temporalmente la jornada presencial de trabajo por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de ciertos negocios estratégicos; decreto seguido por diversas disposiciones de entidades gubernamentales principalmente societarias, tributarias, laborales, financieras, para suspender plazos de vencimientos de ciertas obligaciones y facilidades financieras-tributarias, difusión y consejo del mensaje "quédese en casa" y "toque de queda", alterando el normal desenvolvimiento de las actividades en general del país. La suspensión de la jornada laboral presencial podrá ser prorrogada por el COE - Comité de Operaciones de Emergencia en función del riesgo de contagio CEDRAX S.A., como empresa de Actividades de servicios diversos continúa laborando bajo la modalidad presencial y de teletrabajo.

Asuntos claves de auditoría

4. Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidad del Auditor

5. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la relación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor Toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la dirección y administración de CEDRAX S.A., con respecto a los estados financieros.

6. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de CEDRAX S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Otros asuntos

7. El informe de cumplimiento tributario de CEDRAX S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

p.ALFACENTAURI S.A.,



Ing. David Escudero Pulley
Auditor - Socio
Registro SCVS-RNAE No.1196

Guayaquil, 02 de junio 2020

CEDRAX S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral:	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo:	
Método Directo para reportar Flujo de Efectivo proveniente de actividades de operación	9
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información General	1	10
Políticas Contables Significativas	2	10
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	15
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	15
Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes	5	16
Inventarios	6	18
Otros Activos Corrientes y No Corrientes	7	18
Propiedades, Planta y Equipo	8	18
Cuentas Comerciales por Pagar	9	20
Patrimonio	10	20
Ingresos	11	21
Costos y Gastos	12	21
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	13	22
Aprobación de los Estados Financieros	14	22

CEDRAX S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	580.813,81	386.228,56
Cuentas por cobrar	4	1.602.726,78	2.168.543,47
Activos por impuestos corrientes	5	165.176,83	101.332,58
Inventario	6	4.027.830,98	1.262.791,77
Otros activos corrientes	7	142.040,67	-
Total Activos Corrientes		6.518.589,07	3.918.896,38
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	582.981,68	384.621,89
Total Activos no Corrientes		582.981,68	384.621,89
TOTAL DE ACTIVOS		7.101.570,75	4.303.518,27
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	3.878.342,66	2.945.796,04
Pasivos por Impuestos Corrientes	5	194.918,00	117.157,92
Total Pasivos Corrientes		4.073.260,66	3.062.953,96
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	1.557.395,11	-
Total Pasivos Corrientes		1.557.395,11	-
TOTAL DE PASIVOS		5.630.655,77	3.062.953,96
PATRIMONIO:			
Capital emitido	10	2.000,00	2.000,00
Reservas		30.422,91	30.422,91
Utilidades acumuladas		1.209.141,40	1.064.820,32
Utilidades del ejercicio		230.350,67	143.321,08
TOTAL DE PATRIMONIO		1.470.914,98	1.240.564,31
TOTAL DE PASIVO+PATRIMONIO		7.101.570,75	4.303.518,27


Fátima Mendoza Arboleda
Gerente General

CEDRAX S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Ingresos	11	13.888.320,95	11.701.516,33
Costo de Venta	12	12.154.681,82	10.425.413,20
Margen bruto		1.733.639,13	1.276.103,13
Gastos de ventas	12	767.396,46	545.120,87
Gastos de administración	12	535.731,72	433.465,69
Gasto Financiero	12	27.327,01	37.037,57
Participación de trabajadores		60.477,59	39.071,85
Utilidad antes de impuesto a la renta		342.706,35	221.407,15
(Menos) Gasto por impuesto a la renta			
Impuesto a la renta		112.355,68	78.086,07
UTILIDAD DEL AÑO		230.350,67	143.321,08
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (perdidas) por revaluación de propiedades, planta y equipo		0,00	0,00
Ganancias (pérdidas) actuariales		0,00	0,00
Participación en otro resultado integral de las asociadas		0,00	0,00
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		0,00	0,00
Otras Apropriaciones de Reserva Legal		0,00	0,00
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		230.350,67	143.321,08


Fátima Mendoza Arboleda
Gerente General

CEDRAX S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Utilidad del año atribuible a los propietarios de la empresa	230.350,67	143.321,08
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	2.000,00	2.000,00
Utilidad por acción	115,18	71,66

Ver notas a los estados financieros


Fátima Mendoza Arboleda
Gerente General

CEDRAX S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital emitido	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000.00	30,422.91	1,064,820.32	143,321.08	1,240,564.31
Apropiación reserva legal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aumento de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencia	0.00	0.00	143,321.08	(143,321.08)	0.00
Ajustes *	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) del año	0.00	0.00	0.00	230,350.67	230,350.67
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,000.00	30,422.91	1,208,141.40	230,350.67	1,470,914.98

Ver notas a los estados financieros


 Fátima Mendoza Arbolada
 Gerente General

CEDRAX S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2019
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:	256.907,91
Cobros Procedente de las ventas de bienes y prestación de servicios	12.143.553,45
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Pagos por la compra de bienes y servicios	-11.853.767,70
Pagos a empleados	0,00
Impuesto a las Ganancias	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-32.877,84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de propiedades planta y equipos	-8.089,61
	<u>-8.089,61</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	-54.233,05
Otras entradas/salidas financiamiento	300.000,00
Pago de préstamos	-354.233,05
EFFECTIVO Y BANCOS:	
INCREMENTO NETO (Disminución) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALANTES AL DE EFECTIVO	194.585,25
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	386.228,56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	580.813,81

Ver notas a los estados financieros consolidados


 Fátima Merdoza Arboleda
 Gerente General

1. INFORMACIÓN GENERAL

CEDRAX S.A., fue constituida el 1 de noviembre del 2000, siendo su objetivo social los servicios relacionados con actividades agrícolas.

La compañía tiene su ubicación en el Parque California 1 Bodega 3 Vía Daule kilómetro 11.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **CEDRAX S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **CEDRAX S.A.** comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2019, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros

bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

La compañía mantiene inventario de mercaderías de insumos, de mercadería y en tránsito ya que su actividad es agrícola.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios serán presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con

suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

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

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

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

2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

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

2.6.6 Activos Financieros

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

2.8.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$60.477,59

2.8.2 Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$112.355,68.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.9.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11 Costos y Gastos

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

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja:		
Caja General	160.339,52	0,00
Bancos:		
Banco Guayaquil	193.896,63	238.728,40
Banco Pichincha	226.577,66	147.500,16
Total Efectivo y Equivalente de efectivo	580.813,81	386.228,56

Los saldos reflejados como Efectivo y Equivalente de Efectivo se encuentran conciliadas con los saldos establecidos en los estados de cuentas respectivos.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar no relacionadas	1.577.933,49	1.294.385,95
Otras cuentas por cobrar	24.793,29	874.157,52
Total	1.602.726,78	2.168.543,47

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos corrientes:</u>		
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Iva Pagado En Compras/crédito Tributario	10.783,99	0,00
Iva Que Nos Han Retenido	24,43	0,00
Retencion en la Fuente IR 2019	118.176,52	0,00
Credito Tributario años anteriores I.R	23.246,51	0,00
Credito Tributario IVA	12.945,38	0,00
Retencion en la Fuente IR 2018	0,00	101.332,58
Total Activo	<u>165.176,83</u>	<u>101.332,58</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
<u>Retenciones en la fuente</u>		
Participacion utilidades empleados	60.477,59	39.071,85
Impto a la Rta x Pagar	112.355,68	78.086,07
Subtotal	<u>172.833,27</u>	<u>117.157,92</u>
<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>		
Rt. Fte. Relación de Dependencia	647,34	0,00
Rt. Fte Honorarios Profesionales 10%	149	0,00
Rt. Fte Predominio Intelecto 8%	62,53	0,00
Rt. Fte. Servicios Mano de Obra 2%	14,96	0,00
Rt. Fte. Utiliza Imagen o Renombre 10%	30	0,00
Rt. Fte. Transporte 1%	272,29	0,00
Rt. Fte. A Través de Liquid. De Compra 2%	1.080,54	0,00
Rt. Fte. Transf. Bienes Muebles Nat. Corporal	15.732,21	0,00
Rt. Fte. Seguros y Reaseguros	0,27	0,00
Rt. Fte. Otras Aplicables el 2%	1.386,56	0,00
Rt. Fte. Iva 30%	77,51	0,00
Rt. Fte. Iva 70%	510,35	0,00
Rt. Fte. Iva 100%	540,96	0,00
Iva Cobrado por Pagar	442,95	0,00
Impuestos Mensuales por Pagar	0,01	0,00
Rt. Fte. Iva 10% Entre Especiales	152,74	0,00
Rt. Fte. Iva 20% Entre Especiales	984,51	0,00
Subtotal	<u>22.084,73</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo	<u>22.084,73</u>	<u>0,00</u>
Total Activos por Impuestos corrientes	165.176,83	101.332,58
Total Pasivos por Impuestos corrientes	<u>194.918,00</u>	<u>117.157,92</u>
Total	<u>360.094,83</u>	<u>218.490,50</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de Crédito Tributario tanto en IVA como en IR se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales y anuales respectivamente efectuadas por la compañía.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<u>Inventario</u>		
Inventarios de Mercadería	456.163,72	422.267,71
Inventarios de Insumos de Producción	34.733,75	93.665,07
Inventarios En Tránsito - Oc's Pendientes	3.291.266,10	522.987,16
Importaciones en Tránsito	245.667,41	223.871,83
Total	<u>4.027.830,98</u>	<u>1.262.791,77</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos Corrientes y No Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<u>Otros Activos Corrientes</u>		
Otros activos anticipados	<u>142.040,67</u>	<u>166.909,91</u>
Total	<u>142.040,67</u>	<u>166.909,91</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Costo o valuación	830.842,44	570.578,60
Depreciación acumulada y deterioro	<u>-247.860,76</u>	<u>-185.956,71</u>
Total	<u>582.981,68</u>	<u>384.621,89</u>
	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	18.508,03	18.508,03
Edificio	372.476,27	202.476,27
Muebles y equipos de oficina	33.909,16	33.359,16
Maquinarias y equipos (1)	184.802,75	136.902,12
Equipo de computación	12.074,39	10.261,18
Vehículos (2)	209.071,84	169.071,84
Depreciación acumulada activo fijo	<u>-247.860,76</u>	<u>-185.956,71</u>
Total	<u>582.981,68</u>	<u>384.621,89</u>

(1) Adquisición de Maquinaria Envasadora Automática vertical modelo RS-250-DV1
(2) Reclasificación de cuentas de otros activos a vehículos

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e Instalaciones al costo</u>	<u>Muebles y enseres al costo</u>	<u>Maquinarias y equipos al costo</u>	<u>Vehiculos al Costo</u>	<u>Equipos de computo al costo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>							
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2018</u>	18.508,03	202.476,27	33.359,16	136.902,12	169.071,84	10.261,18	570.578,60
Adquisiciones	0,00	170.000,00	550,09	47.900,63	40.000,00	1.813,21	260.263,93
Ventas o/y Baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia a propiedades de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación como mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incremento/decremento en la revaluación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>	18.508,03	372.476,27	33.909,25	184.802,75	209.071,84	12.074,39	830.842,53

	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.575,73	22.916,35	33.661,74	113.967,03	9.835,86	185.956,71
Eliminacion en la venta de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eliminacion de la revaluacion	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Perdida por deterioro	-133,31	0,00	0,00	0,00	0,00	-133,31
Eliminacion de la reclacificaion como mantenimineto para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gasto por Depreciacion	16.863,59	3.356,38	15.645,11	25.375,96	796,31	62.037,35
Saldo al 31 de diciembre de 2019	22.306,01	26.272,73	49.306,85	139.342,99	10.632,17	247.860,75

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

El saldo de proveedores locales se encuentra conciliados con las facturas físicas ingresadas en el sistema.

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores:		
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	3.532.700,29	1.776.964,76
Otras Cuentas Por Pagar	<u>59.685,14</u>	<u>779.806,48</u>
Total proveedores	3.592.385,43	2.556.771,24
Obligac. Con inst. financieras No relacionadas - Locales		
Prestamo Banco Pichincha por Pagar C/PL.	0,00	250.000,00
Prestamo Banco Guayaquil por Pagar C/PL. (1)	<u>254.081,06</u>	<u>58.314,11</u>
Obligaciones Financieras	254.081,06	308.314,11
Obligaciones al IESS	7.324,08	6.598,41
Obligaciones por Beneficios Sociales	24.552,09	40.941,82
Anticipos de clientes	<u>0,00</u>	<u>33.170,46</u>
Otros Pasivos Corrientes	0,00	33.170,46
Total de Pasivos Corrientes	3.878.342,66	2.945.796,04
Total de Pasivos No Corrientes	1.557.395,11	0,00
Total Ctas , Doc Por Pagar	<u>5.435.737,77</u>	<u>2.945.796,04</u>

(1) Préstamo para Aumento Capital de Trabajo, Tasa de Interes 9,18%

10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2019</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Patrimonio		
Capital emitido	2,000.00	2,000.00
Reservas	30,422.91	30,422.91
Utilidades acumuladas	1,208,141.40	1,064,820.32
Utilidades del ejercicio	<u>230,350.67</u>	<u>143,321.08</u>
Total patrimonio	<u>1,470,914.98</u>	<u>1,240,564.31</u>

CEDRAX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Capital Social

El capital social autorizado de CEDRAX S.A. consiste de 2.000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tiene provisionado US\$30.422,91 como Reserva Legal.

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía determinó una utilidad líquida de US\$1.208.141,40 para distribución de los accionistas

11. INGRESOS

Un resumen de ingresos emitido es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Ingresos Ordinarios</u>		
Ingresos provenientes por ventas de bienes	13.884.652,29	11.701.516,33
Otros ingresos	<u>3.668,66</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>13.888.320,95</u>	<u>11.701.516,33</u>

12. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos emitido es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Costos y Gastos por su Naturaleza</u>		
Costo de Venta	12.154.681,82	10.425.413,20
Gastos Administrativos	535.731,72	433.465,69
Gastos de Ventas	767.396,46	545.120,87
Gastos Financieros	<u>27.327,01</u>	<u>37.037,57</u>
Total	<u>13.485.137,01</u>	<u>11.441.037,33</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
