

CEDIMPORTSA S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

CON EL INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-45

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyente
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE AUDITORÍA
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
CEDIMPORTSA S.A.:**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **CEDIMPORTSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por la suscrita, y fue emitido con opinión sin salvedades, el 27 de marzo de 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos descrito en la sección "**Fundamentos de la Opinión**", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **CEDIMPORTSA S. A.**, 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, así como con disposiciones establecidas por entes de control.

2. Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en concordancia con el Código de Ética emitido por el "IASB", y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de **CEDIMPORTSA S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere 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 adjuntos, la Administración **CEDIMPORTSA S. A.**, es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. El Directorio o gobierno corporativo de la entidad es el responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento.

Tal como se revela en la **Nota 26.2**, a los estados financieros de **CEDIMPORTSA S. A.**, el principal impacto del "efecto coronavirus", para el período 2020, será: en el valor de los activos de riesgos de la empresa; generando una importante disminución de los ingresos (por la falta de recuperación de su cartera, así como por la disminución de sus ventas), e incremento de gastos no deducibles (por el registro del deterioro de tales activos); estos asuntos indican la existencia de una incertidumbre material que pudiese afectar la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

5. Cuestiones clave de la auditoría.

Excepto por la cuestión descrita en la sección "incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento", hemos determinado de que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que deban ser comunicadas en nuestro informe.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así como las disposiciones emitidas por SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, a través de su "REGLAMENTO SOBRE AUDITORIA EXTERNA", emitido mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 - Registro Oficial 879 de 11-nov.-2016:

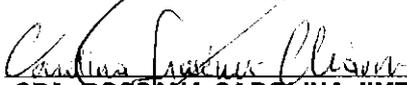
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

CPA. ROSSANA CAROLINA JIMENEZ CHÁVEZ
S-RNAE No. 1190

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **CEDIMPORTSA S.A.**, 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.



CPA. ROSSANA CAROLINA JIMENEZ CHÁVEZ

RUC: 1204679565001

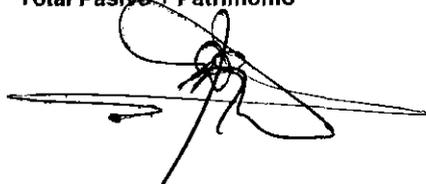
S-RNAE No. 1190

Fecha: Guayaquil, 22 abril de 2020

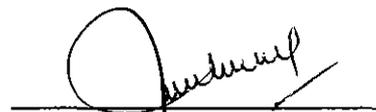
CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
6	Efectivo y equivalentes al efectivo	407,898	532,932
7	Activos Financieros	2,427,489	2,128,792
8	Inventarios	1,872,722	1,580,687
9	Activos por Impuestos corrientes	113,250	812
10	Servicios y otros pagos anticipados	548,415	899,631
	Total activo corriente	US\$ 5,369,773	5,142,852
	ACTIVO NO CORRIENTE		
11	Propiedad Planta y Equipo	1,558,887	1,490,028
12	Propiedades de Inversión	159,413	0
13	Activo Impuestos Diferidos	14,739	7,328
	Total activo no corriente	US\$ 1,733,039	1,497,356
	Total Activo	US\$ 7,102,812	6,640,209
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
14	Cuentas y documentos por pagar	126,977	81,349
15	Obligaciones con instituciones financieras	176,729	137,836
16	Otras obligaciones corrientes	382,219	187,355
	Total Pasivo Corriente	US\$ 685,924	406,540
17	Pasivo No Corriente	499,023	449,468
		US\$ 1,184,947	856,009
	PATRIMONIO		
18	Capital social	500,000	500,000
	Reserva Legal	250,000	250,000
	Reserva Facultativa	1,300,000	1,300,000
	Resultados acumulados	824,558	606,228
	Superavit por Revalorización	847,677	831,868
	Ganancias Perdidas Actuariales	(154,033)	(142,869)
	Utilidades por Adopción de las NIIF	2,220,884	2,220,884
	Utilidad del Ejercicio	128,779	218,089
	Total patrimonio	US\$ 5,917,865	5,784,200
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 7,102,812	6,640,209



Econ. Eduardo Cedeño Cedeño
Presidente

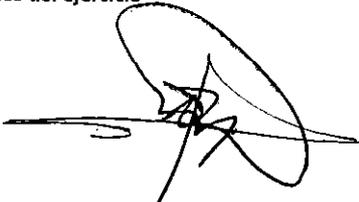


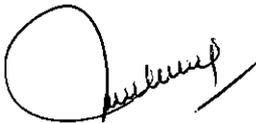
CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresados en Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	7,453,490	7,014,455
OTROS INGRESOS	1,694	28
INGRESOS NO OPERACIONALES	502	-
	<u>7,455,686</u>	<u>7,014,483</u>
(-) COSTOS	(5,290,894)	(4,702,763)
Utilidad operativa	US\$ 2,164,791	2,311,719
 EGRESOS		
GASTOS DE VENTAS	207,947	205,070
GASTOS ADMINISTRATIVOS	683,757	754,364
GASTOS DE SERVICIOS GENERALES	308,657	269,381
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	45,714	49,717
GASTOS DE OFICINA	147,333	124,639
MULTAS E INTERESES	16	112
GASTOS DE BODEGA	53,287	52,035
GASTOS DE IMPORTACIÓN	441,738	388,475
DEPRECIACIÓN	51,351	92,203
GASTOS INTERESES	19,152	25,665
GASTOS BANCARIOS	11,789	10,638
GASTOS NO OPERACIONALES	84	158
Total de egresos	US\$ 1,970,828	1,972,455
 RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	193,964	339,264
 Participación de trabajadores	(29,095)	(50,890)
Impuesto a la renta	(43,501)	(77,614)
Impuesto a la renta Diferido	7,411	7,328
Resultados del ejercicio	US\$ <u>128,779</u>	<u>218,089</u>

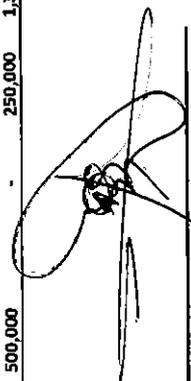

 Econ. Eduardo Cedeno Cedeno
 Presidente


 CPA. Irma Zambrano Mayorga
 Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

Movimiento del patrimonio	Capital Social	Aporte futura capital	Reserva Legal	Reservas Facultativa	Implementación NIIF	Otros Resultados Integrales	Superavit por Revalorización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	87,914	400	1,300,000	2,220,884		831,868	942,072	325,042	5,708,981
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	325,042	(325,042)	-
Aporte para futuras capitalizaciones	87,914	(87,914)	-	-	-	-	-	(411,286)	-	-
Aumento de Capital	411,286	-	-	-	-	-	-	(249,600)	-	-
Apropiación para reservas	-	-	249,600	-	-	(108,273)	-	-	-	(108,273)
Jubilación Patronal	-	-	-	-	-	(34,596)	-	-	-	(34,596)
Bonificación por Desahucio	-	-	-	-	-	-	-	-	339,264	339,264
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,890)	(50,890)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,614)	(77,614)
Impuesto a la renta del período Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	7,328	7,328
Impuesto a la renta Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	500,000	-	250,000	1,300,000	2,220,884	(142,869)	831,868	606,228	218,089	5,784,200
Apropiación de pasivo impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	15,809	218,089	-	-
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	(11,164)	-	241	-	15,809
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	193,964	(10,923)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,501)	193,964
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,095)	(43,501)
Recuperación Impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	7,411	(29,095)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	500,000	-	250,000	1,300,000	2,220,884	(154,033)	847,677	824,558	128,779	5,917,865



Econ. Eduardo Cedeño Cedeño
Presidente

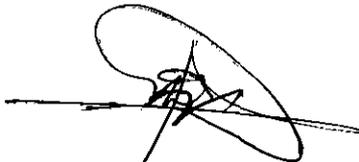


CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

<u>FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	7,154,793	6,935,884
Otros ingresos	2,196	28
Inventario	(292,035)	(92,903)
Incremento de activos por impuestos corrientes	(112,438)	(252)
Servicios y otros pagos anticipados	351,216	(289,725)
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(7,164,743)	(6,573,387)
Otras obligaciones corrientes	99,619	(52,152)
Anticipo de clientes	0	6,464
Otros Pasivos	0	172,179
Participación de trabajadores	(29,095)	(50,890)
Impuesto a la renta del período	(43,501)	(77,614)
Impuesto Diferido	(7,411)	(7,328)
TOTAL	US\$ (41,399)	(29,697)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Propiedad, planta y equipo	(119,968)	(1,738)
Propiedad de inversión	(159,413)	0
Ajuste	(242)	0
TOTAL	US\$ (279,623)	(1,738)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones bancarias corrientes	38,892	(45,635)
Pasivo no corriente	144,799	(141,133)
Jubilación Patronal	0	(108,273)
Impuesto a la renta Diferido	7,411	7,328
Apropiación de pasivo impuesto diferido	15,809	0
Ajuste	241	0
Ganancias actuariales	(11,164)	0
Bonificación por Desahucio	0	(34,596)
TOTAL	US\$ 195,989	(322,309)
Flujo neto de actividades	(125,034)	(353,744)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	532,932	886,677
Efectivo y equivalentes al final del periodo	US\$ 407,898	532,932



Econ. Eduardo Cedeño Cedeño
Presidente

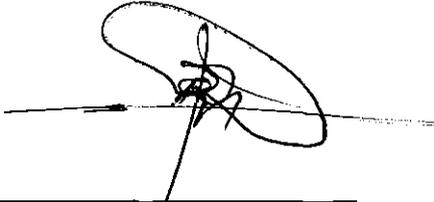


CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contador General

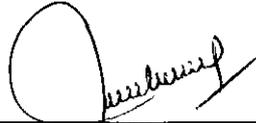
CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:		
Activos financieros al inicio del periodo	2,128,792	2,050,220
Ventas del ejercicio	7,453,490	7,014,455
Activos financieros al final del periodo	<u>(2,427,489)</u>	<u>(2,128,792)</u>
US\$	7,154,793	6,935,884
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	81,349	71,721
Pagos del periodo	7,210,371	6,583,015
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(126,977)</u>	<u>(81,349)</u>
US\$	7,164,743	6,573,387
Efecto	US\$ (9,950)	362,497
Otros ingresos	2,196	28
Inventario	(292,035)	(92,903)
Incremento de activos por impuestos corrientes	(112,438)	(252)
Servicios y otros pagos anticipados	351,216	(289,725)
Otras obligaciones corrientes	99,619	(52,152)
Anticipo de clientes	0	6,464
Otros Pasivos	0	172,179
Participación de trabajadores	(29,095)	(50,890)
Impuesto a la renta del período	(43,501)	(77,614)
Impuesto Diferido	(7,411)	(7,328)
Propiedad, planta y equipo	(119,968)	(1,738)
Propiedad de inversión	(159,413)	0
Ajuste	(242)	0
Obligaciones bancarias corrientes	38,892	(45,635)
Pasivo no corriente	144,799	(141,133)
Jubilación Patronal	0	(108,273)
Impuesto a la renta Diferido	7,411	7,328
Apropiación de pasivo impuesto diferido	15,809	0
Ajuste	241	0
Ganancias actuariales	(11,164)	0
Bonificación por Desahucio	0	(34,596)
Flujo neto de actividades	US\$ (125,034)	(353,744)



Econ. Eduardo Cedeño Cedeño
Presidente



CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

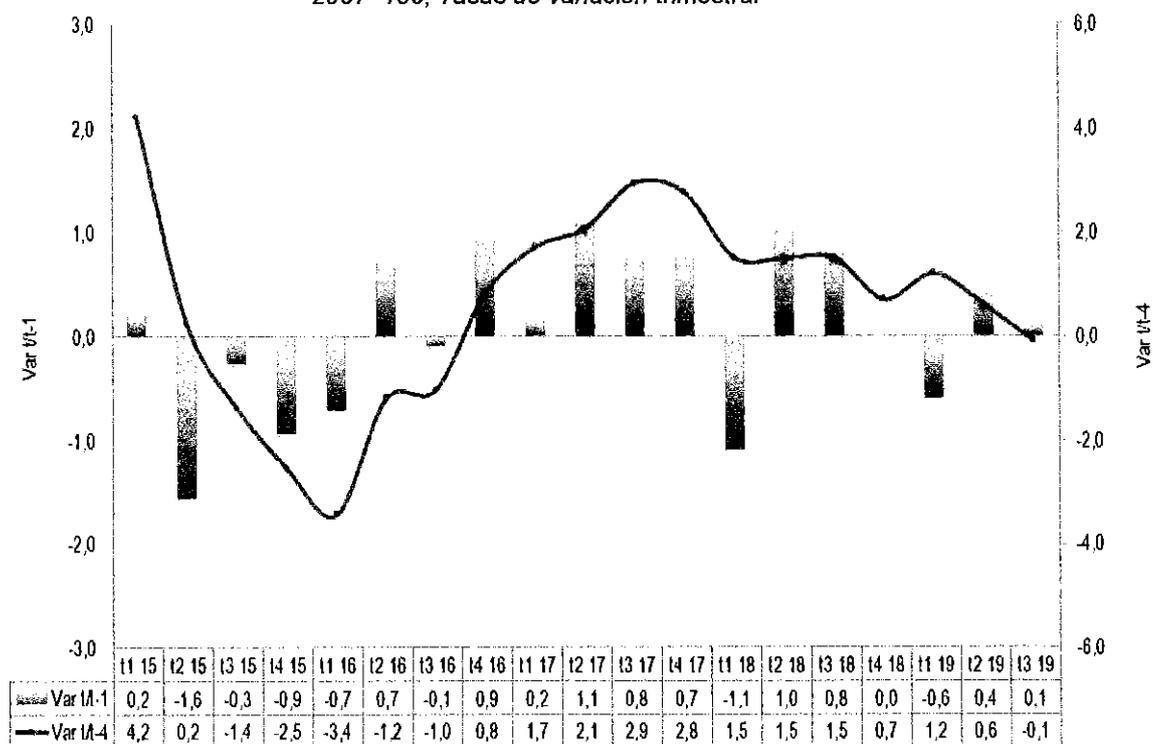
CEDIMPORTSA S.A. Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 13 de Febrero del 2003, en la ciudad de Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 03-G-IJ-0001027, dictada por la Superintendencia de Compañías e inscrita el 12 de marzo del 2003 en el Registro Mercantil número de fojas 28.277 a 28.294, anotada bajo el número 4.001 del Registro Mercantil y 6.400 del Repertorio. Su objetivo principal es realizar todo acto de comercialización venta al por mayor y menor de Productos de Materiales de Construcción y Ferrería.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR PERIODO 2019:

El Banco Central del Ecuador (BCE) presenta las cifras de crecimiento de la economía ecuatoriana a nivel trimestral, las cuales contemplan la nueva información de las Cuentas Nacionales Anuales del año 2018, difundidas al público el 09 de diciembre de 2019.

El Producto Interno Bruto (PIB) decreció -0,1% en el tercer trimestre de 2019 en comparación con similar período de 2018. Respecto al segundo trimestre de este año, se registra un crecimiento de 0,1%. El PIB del período que va entre julio y septiembre de 2019 se ubicó en USD 18.070 millones a precios constantes.

Gráfico 1
PRODUCTO INTERNO BRUTO - PIB
2007=100, Tasas de variación trimestral



Fuente y elaboración: Banco Central del Ecuador

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

Los principales factores que explican el comportamiento del PIB son: i) la menor dinámica de la formación bruta de capital fijo y del consumo final del gobierno general, que disminuyeron -3,0% y -2,8%, respectivamente, a nivel interanual; y, ii) la evolución de las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 0,3% a las registradas en el tercer trimestre de 2018.

Gráfico 2
2019.III OFERTA Y UTILIZACIÓN DE BIENES Y
SERVICIOS
2007=100, Tasas de variación trimestral *t-t-4*

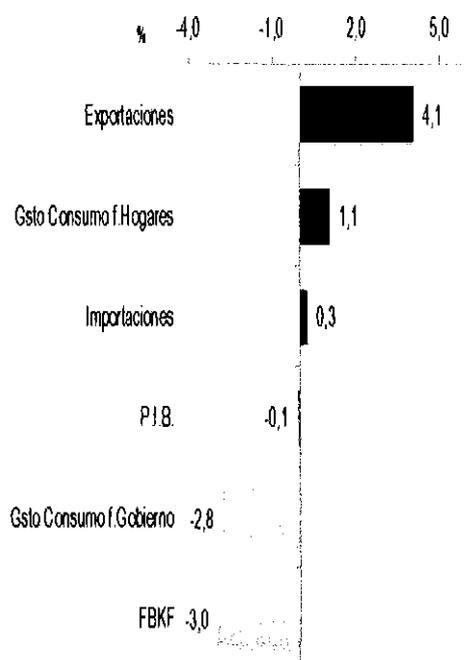
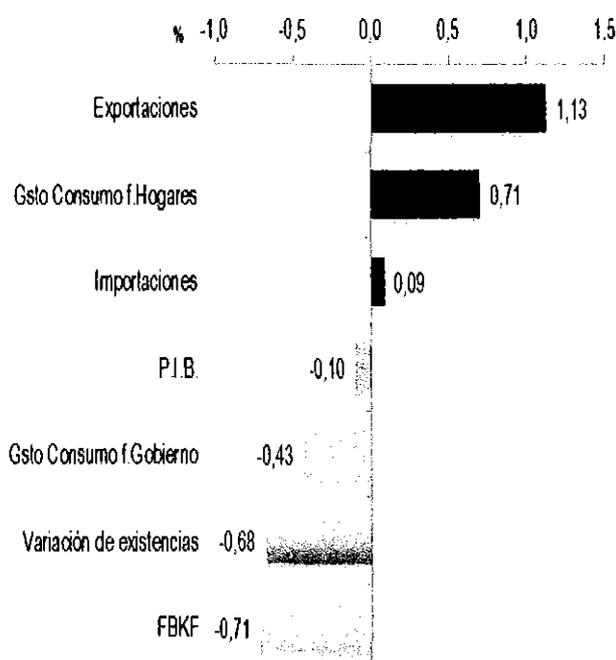


Gráfico 3
2019.III CONTRIBUCIONES ABSOLUTAS A LA VARIACIÓN
INTER-ANUAL *t-t-4* DEL PIB
2007=100



Fuente y Elaboración: Banco Central del Ecuador

Exportaciones e importaciones de bienes y servicios

Durante el tercer trimestre de 2019, las exportaciones de bienes y servicios crecieron en 4,1%, dicho comportamiento se basó en el desempeño positivo de las ventas al exterior, en particular de los siguientes productos:

- Petróleo crudo (8,3%), que alcanzó 36,28 millones de barriles, superiores en 6,6% a las del tercer trimestre de 2018.
- Camarón (14,3%), por el incremento de exportaciones a China y las inversiones realizadas en mejoras y tecnificación en las fincas camaroneras y laboratorios de larvas.
- Pescado y otros productos acuáticos (12,1%).
- Entre los productos que presentaron un desempeño positivo, de acuerdo a su importancia en las importaciones están: aceites refinados de petróleo (17,0%); maquinaria, equipo y aparatos eléctricos (4,1%); equipo de transporte (4,8%) y otros productos agrícolas (24,5%).

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresados en Dólares)

Gasto de Consumo Final de los Hogares

Este rubro presentó un crecimiento interanual de 1,1% durante el tercer trimestre de 2019 en relación con el mismo período del año 2018. Entre los factores que determinaron este porcentaje se encuentran: i) crecimiento en el volumen de las importaciones de bienes de consumo en 7,1%; ii) desempeño positivo del número de operaciones de crédito de consumo (17,1%); y, iii) aumento de 10,1% de las remesas recibidas, alcanzando un valor de USD 845,58 millones en el trimestre analizado.

Gasto de Consumo Final de Gobierno General

Los gastos de consumo final del Gobierno General experimentaron un decrecimiento de -2,8% en el tercer trimestre de 2019, respecto a similar trimestre de 2018. El resultado obedece principalmente a una menor ejecución en el rubro "Sueldos" de USD 2.279,3 millones, inferior en USD 21,5 millones a lo ejecutado en el segundo trimestre de 2018. Esto se relaciona con el número total de servidores públicos ocupados, que decreció en 2,2% en el período analizado.

Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF)

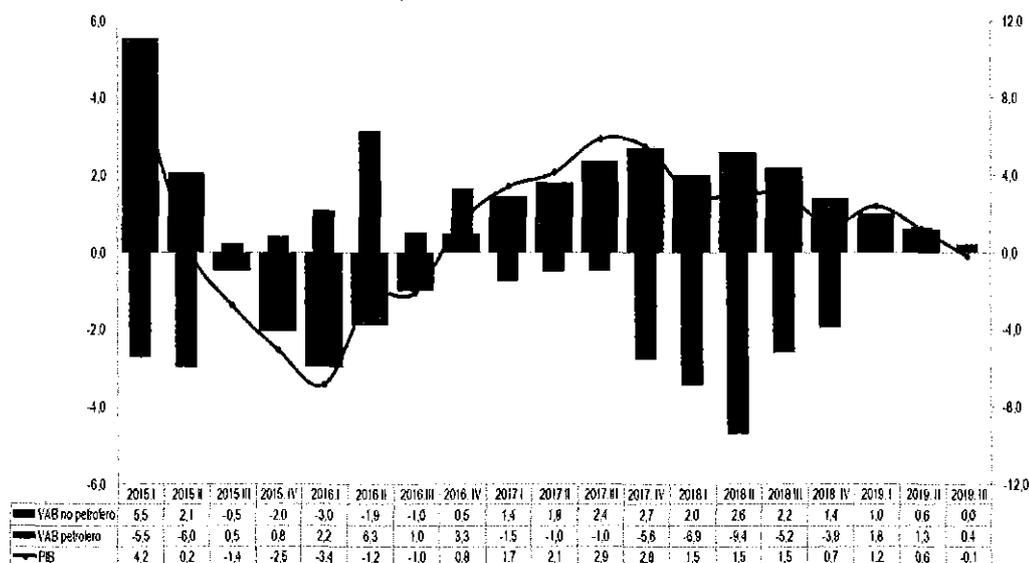
En términos interanuales, la inversión registró una reducción de 3,0% en el tercer trimestre de 2019, principalmente por el decrecimiento de la actividad de la construcción en 4,9%, que representa alrededor del 67% de la estructura de esta variable.

Valor agregado petrolero y no petrolero

Durante el período analizado, el Valor Agregado Bruto (VAB) No Petrolero mostró un leve crecimiento interanual de 0,04%, que se explica por la mayor dinámica de industrias como: manufactura, agricultura, acuicultura y pesca de camarón, suministro de electricidad y agua, servicios financieros, pesca, alojamiento y servicios de comida, entre otros.

Por el contrario, el sector petrolero registró un incremento en su VAB de 0,4% en el tercer trimestre de 2019 en relación a igual período de 2018. Esto se asocia a un aumento en la actividad de petróleo y minas de 3,5%, debido al incremento de la producción nacional petrolera en 4,2% alcanzando 50,25 millones de barriles.

Gráfico 4
VAB PETROLERO* Y NO PETROLERO
2007=100, Tasas de variación interanual t/t-4



Fuente y Elaboración: Banco Central del Ecuador

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

(*) Comprende la suma del VAB de las industrias de extracción de petróleo más la refinación del petróleo.

Evolución interanual del VAB sectorial

Acuicultura y pesca de camarón

Registró una variación positiva del 12,7% estimulado por una mayor demanda del mercado externo, principalmente de camarón, que exportó alrededor de 165.000 toneladas métricas y un incremento interanual de 27,1%, gracias al uso de sistemas intensivos en tecnología que permiten sembrar más larvas de camarón por piscinas.

Pesca

El VAB de este sector se elevó en 7,4%, como resultado del aumento interanual de las exportaciones de enlatados de pescado en 10,4%.

Servicios financieros

Este sector registró una expansión de 4,5%, pues se realizaron 3,28 millones de operaciones de crédito del sector financiero privado y de la economía popular y solidaria, lo que equivale a un incremento de 12,7% con relación al tercer trimestre de 2018.

Petróleo y minas

El sector se dinamizó en 3,5% en el tercer trimestre de 2019, debido al aumento de la producción hidrocarbúrrica (empresas públicas y compañías privadas) en 4,2% respecto a igual período de 2018. La producción de Petroamazonas EP se incrementó en 6,3% al pasar de 37,47 millones de barriles de crudo en el tercer trimestre de 2018 a 39,84 millones en el tercer trimestre de 2019.

Alojamiento y servicios de comida

El VAB se expandió en 2,3% respecto al tercer trimestre de 2018, debido al incremento en 4,6% de la llegada de extranjeros al país, según información del Ministerio de Turismo (Mintur). Esto incidió en una mayor demanda de hoteles y servicios relacionados, así como de restaurantes.

Manufactura

Esta actividad económica, que no incluye a la refinación de petróleo, registró un crecimiento de 1,7% en su VAB. Las industrias manufactureras que tuvieron un mayor dinamismo fueron: procesamiento y conservación de pescado (9,0%), procesamiento y conservación de camarón (7,2%), elaboración de cacao, chocolate y productos de la confitería (6,6%), fabricación de sustancias y productos químicos (6,4%).

Suministro de electricidad y agua

El VAB de esta industria presentó un aumento de 1,5%, sobre todo por el incremento de la producción de la Central Hidroeléctrica Hidropaute en 7,5%, que representa el 39% del total de la producción hídrica. La producción de las Centrales Manduriacu y San Bartolo (21% de la producción hídrica) registró un incremento de 47,7% para el tercer trimestre de 2019.

Agricultura

El sector agrícola presentó una variación de 1,1%, gracias al desempeño de las exportaciones de banano (0,7%) y al incremento de la producción de tomate y cebolla, que crecieron en 8% y 4%, respectivamente.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

Transporte

Esta industria presentó un crecimiento de 1,0% debido a un mayor consumo interanual de gasolina extra y diesel, destinado al transporte terrestre y marítimo, que se incrementó en aproximadamente 3,6%. Además, el resultado de este sector está vinculado con el comportamiento positivo de la mayoría de las actividades productivas y al aumento de las importaciones, que tienen una vinculación con los servicios de transporte.

Correo y comunicaciones

Esta actividad económica mostró un incremento interanual de 0,6%, comportamiento que se refleja en un mayor dinamismo de *couriers* en el país, asociado a un mayor dinamismo de las remesas recibidas, que tuvieron un desempeño positivo de 10,1%.

Enseñanza y servicios sociales y de salud

El VAB de esta actividad económica disminuyó en 0,5% como consecuencia de una menor adquisición de bienes y servicios en el sector salud (-27,7%), así como por la disminución de las remuneraciones en el sector educación (-2,0%).

Comercio

En el tercer trimestre de 2019, el comercio al por mayor y menor disminuyó su actividad económica en 1,3%. Esta evolución está relacionada con la desaceleración de la actividad económica de varios sectores, ya que su estructura es el resultado de la suma de los márgenes comerciales. Adicionalmente, este sector es afectado por un menor ritmo de crecimiento en el consumo de los hogares y en las importaciones de bienes de consumo.

Construcción

Este sector se contrajo en 4,9% en relación al tercer trimestre del año anterior. El número de operaciones de crédito otorgadas en el segmento inmobiliario por el Sector Financiero Público (incluye Biess) se redujo en 28,5%. Igualmente, el número de operaciones concedidas por las instituciones del Sector Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria se contrajo en 38,2% en el crédito otorgado para la Vivienda de Interés Público (VIP) y en 14,6% para el crédito inmobiliario.

Administración pública y defensa

VAB de esta rama se redujo en 5,5% principalmente por una menor compra de bienes y servicios en 14,1% así como por la disminución en el rubro de sueldos y salarios, que pasó de USD 2.300,8 millones en el tercer trimestre de 2018 a USD 2.279,3 millones en igual período de 2019, registrando un decrecimiento de -0,9%.

Refinación de petróleo

En el tercer trimestre de 2019 esta rama se redujo en 29,1%. Esto se debe a: una caída en la producción de derivados en 2,5% ya que tanto la Refinería de Esmeraldas como La Libertad procesaron menores volúmenes de crudo en 0,18% y 8,4%, respectivamente, frente a lo ocurrido en el tercer trimestre de 2018, en razón a la ejecución de jornadas de mantenimiento. Esto determinó un incremento de las importaciones de nafta en 12,3% a fin de atender la demanda interna de combustibles.

TERCER TRIMESTRE DE 2019: DÉFICIT DE CUENTA CORRIENTE DISMINUYE EN USD 194,7 MILLONES

La Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos ecuatoriana presenta en el tercer trimestre de 2019 un déficit de USD -64,9 millones, menor en USD 194,7 millones al registrado en similar período de 2018 (USD -259,6 millones).

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

En este resultado influyeron los saldos positivos en la Balanza de Bienes (USD 313,3 millones) y Transferencias Corrientes (USD 692,7 millones), que compensaron los saldos deficitarios de la Balanza de Servicios (USD -265,9 millones) y de la Balanza de Renta (USD -805,1 millones).

La Balanza de Bienes, en este trimestre, presenta un superávit asociado a un aumento interanual de 1,1% de las exportaciones (USD 5.804,2 millones) que contrastan con una reducción de 5,7% de las importaciones (USD 5.490,9 millones). Sobresale la dinámica interanual de las exportaciones no petroleras, que aumentó 9,1% hasta los USD 3.402,7 millones en el tercer trimestre de 2019, USD 284,8 millones más que igual período en 2018. Los productos que en mayor medida explican esta evolución son:

- Camarón, de USD 819,9 millones a USD 1.043,0 millones (27,2%).
- Café y elaborados, de USD 19,3 millones a USD 23,3 millones (20,6%).
- Cacao y elaborados, de USD 193,1 millones a USD 197,9 millones (2,5%).
- Banano y plátano, de USD 737,0 millones a USD 748,7 millones (1,6%).
- No tradicionales, de USD 1.268,7 millones a USD 1.311,6 millones (3,4%)

En cuanto a las importaciones, en términos FOB, alcanzaron USD 5.490,9 millones, lo que representó una disminución de USD 332,0 millones frente al tercer trimestre de 2018. Según la clasificación por uso o destino económico, los rubros que disminuyeron fueron:

- Bienes de consumo, de USD 1.295,6 millones a USD 1.256,3 millones (-3,0%).
- Combustibles y lubricantes, de USD 1.093,2 millones a USD 1.084,8 millones (-0,8%).
- Materias primas, de USD 1.989,0 millones a USD 1.735,9 millones (-12,7%).
- Bienes de capital, de USD 1.359,3 millones a USD 1.322,6 millones (-2,7%).

En cuanto a las Transferencias Corrientes, uno de los sus principales componentes constituye las remesas enviadas al país por los ecuatorianos que trabajan en el extranjero. Al comparar los terceros trimestres de 2018 y 2019, se observa que este rubro subió USD 77,5 millones (10,1%), alcanzando USD 845,6 millones. El flujo de remesas provino de: Estados Unidos (USD 495,7 millones), España (USD 210,6 millones), Italia (USD 39,1 millones) y de otros países (USD 100,2 millones).

Por otro lado, la Balanza de Servicios presentó un déficit de USD 265,9 millones, mayor al observado en el tercer trimestre de 2018 (USD 168,3 millones), debido a que los servicios recibidos aumentaron en USD 66,6 millones, mientras que los prestados bajaron en USD 31,0 millones respecto al tercer trimestre de 2018.

Igualmente, la Balanza de Renta mostró un saldo deficitario de USD -805,1 millones, mayor al registrado en el tercer trimestre de 2018 que alcanzó USD 699,1 millones, en razón de que se pagó más renta asociada a la inversión de cartera.

El otro componente de la Balanza de Pagos es la Cuenta de Capital y Financiera, cuya evolución en el tercer trimestre de 2019 registró:

- El flujo neto de la Inversión Extranjera Directa (IED) alcanzó USD 127,9 millones, menor en USD 169,5 millones respecto al reportado en el tercer trimestre de 2018, cuando estuvo en USD 297,4 millones.
- Del monto total de la IED, USD 49,2 millones corresponden a nuevos capitales, USD 34,2 millones a utilidades reinvertidas y USD 44,4 millones a préstamos netos de capital de empresas relacionadas con sus afiliadas, en donde los desembolsos recibidos fueron mayores a las amortizaciones pagadas.
- Los recursos de la inversión se destinaron, en mayor medida, a las siguientes actividades: explotación de minas y canteras (USD 77,9 millones), servicios prestados a empresas (USD 19,0 millones), electricidad, gas y agua (USD 12,6 millones), agricultura, silvicultura, caza y pesca (USD 11,0 millones) e industria manufacturera (USD 8,0 millones), entre las principales.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

- En el tercer trimestre de 2019, la economía recibió ingresos de capitales por USD 2.694,7 millones, principalmente de la colocación de bonos soberanos en el mercado internacional por USD 2.000,00 millones y por los recursos de organismos internacionales por USD 369,3 millones, entre ellos Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Mundial y Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), los que permitieron financiar parcialmente el Plan Anual de Inversiones.
- La Cuenta de Capital y Financiera alcanzó un saldo superavitario de USD 917,5 millones en el tercer trimestre de 2019.

En conjunto, los movimientos de la Cuenta Corriente y la Cuenta de Capital y Financiera determinaron, por tercer trimestre consecutivo, un resultado positivo de la Balanza Global de USD 774,8 millones en el tercer trimestre de 2019, que se relaciona con un aumento de las reservas internacionales en USD 1.035,1 millones.

Cuadro No. 1

COMPONENTES	Resultados de la Balanza de Pagos, porcentaje del PIB											
	Trimestral									Anual		
	2017 III	2017 IV	2018 I	2018 II	2018 III	2018 IV	2019 I	2019 II	2019 III	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-0,4%	-0,3%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,8%	-0,3%	0,0%	-0,1%	1,3%	-0,5%	-1,4%
Bienes *	-0,3%	-0,1%	0,3%	0,0%	-0,1%	-0,4%	0,1%	0,2%	0,3%	1,6%	0,3%	-0,2%
Servicios	-0,3%	-0,3%	-0,2%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-1,1%	-1,1%	-0,7%
Renta	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,7%	-0,6%	-0,8%	-0,7%	-0,6%	-0,7%	-1,8%	-2,3%	-2,7%
Transferencias corrientes	0,7%	0,7%	0,4%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	2,7%	2,6%	2,2%
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-1,6%	0,3%	2,4%	-1,3%	-0,1%	0,6%	0,9%	0,1%	0,8%	0,0%	-1,3%	1,4%
Cuenta de capital	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,1%	-0,2%
Cuenta financiera	-1,6%	0,3%	2,3%	-1,1%	-0,1%	0,5%	0,9%	0,1%	0,8%	0,8%	-1,4%	1,6%
Errores y omisiones	-0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	-0,1%	0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,1%
BALANZA GLOBAL	-2,0%	0,1%	2,3%	-1,6%	-0,4%	-0,3%	0,6%	0,1%	0,7%	1,2%	-1,8%	-0,1%

Fuente: BCE

* Incluye Comercio no registrado y otras exportaciones e importaciones

Fuente: Banco Central del Ecuador.

Los efectos económicos de la pandemia para el Ecuador, la región y el mundo

La crisis sanitaria golpea a la economía del mundo. Y los cambios empiezan a reflejarse en las cuentas de todos los países. Aquí una aproximación.

Lo que pasa en Ecuador

- Las estimaciones de crecimiento para el Ecuador para el 2020 no eran las más alentadoras, según el BCE serían de 0,7%; sin embargo, CEPAL estimaba un crecimiento de 0,1%; con el problema del coronavirus se espera una contracción más fuerte que la vivida en 2016 por el terremoto y el PIB registre una variación de -2%. Según cifras del Ministro Ontaneda el aparato productivo del país está trabajando a un 30%, pero este 30% no todas las industrias lo están haciendo por las restricciones de sectores esenciales y horarios por toque de queda; Las pérdidas estimadas por el ministro son de \$350 millones, sin embargo, la ventas que se han dejado de realizar son mucho mayores.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

- El sector del Comercio representa el 45% del total de las ventas que se registran en el Ecuador, aproximadamente 70.000 millones al año. Desde octubre del año pasado ya las ventas del sector estaban registrando un estancamiento y con lo que estamos viviendo solo se empeora la situación. Solo en Quito el sector comercial vende alrededor de \$2.200 millones al mes, la paralización de estas dos últimas semanas han hecho que el sector deje de vender aproximadamente + \$700 millones.

- En este sentido, estos son los principales problemas que el Ecuador tendrá que afrontar por el Covid-19:
 1. La caída de la producción mundial ha provocado un derrumbe vertiginoso del precio del petróleo, en enero se tenía un precio de USD 55, a la fecha este valor ha caído 45% y se encuentra en USD23. Esto tiene un efecto directo en el ingreso de recursos frescos a la economía e incrementa el hueco fiscal que el Ecuador y claramente en las necesidades de financiamiento del país. El precio del petróleo estimado por el BCE para 2020 era de USD 51.
 2. El riesgo país del Ecuador se encuentra en 5.239 puntos y el temor de los inversionistas de que el país caiga en un default financiero es latente, precio del petróleo por los suelos y producción paralizada en el país. El efecto de un riesgo país tan alto que hace imposible una futura emisión de bonos para que el Estado se financie.
 3. Los principales socios comerciales de bienes no petroleros como la Unión Europea, Estados Unidos y China han bajado su nivel del consumo y por ende bajarán su nivel de compras al país lo que afectará claramente al sector privado productivo.
 4. La falta del Ecuador de contar con moneda propia dificulta la inyección de dinero rápido en su economía, por su parte se tiene que buscar financiamiento para salir de la crisis. Según estimaciones, el Ecuador por la caída del precio del petróleo y paralización de la actividad económica necesitará aproximadamente entre USD 5 000 y USD 7 000 millones para este y poder salvar la economía. Por ello, es importante seguir trabajando de la mano del FMI, de organismos multilaterales como el Banco Mundial, el BID y CAF, para asegurar los fondos que puedan llegar al país.
 5. El sector privado está afectado. Por ejemplo, las empresas del sector de comercial textil han bajado sus proyecciones de ventas para el 2020 en un 30%. El sector exportador florícola registra caídas en sus ventas desde hasta el 70% en estos meses.

Efectos económicos en la regional

- **La CEPAL estima una contracción de América Latina y el Caribe de -1,8%**, valor que dista mucho de la proyección inicial del año donde se esperaba un desempeño de la economía de 1,3.

- Esta caída puede llevar a que el desempleo crezca 10 puntos porcentuales. Esto llevaría a que, de un total de 620 millones de habitantes, el número de pobres en la región suba de 185 a 220 millones de personas. En tanto que las personas en pobreza extrema podrían aumentar de 67,4 a 90 millones.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

- El coronavirus afectara a la región a través de 5 canales:
 1. **Diminución de la actividad económica.** Transmisión de esta crisis es el efecto de la disminución de la actividad económica de varios de los principales socios comerciales en las exportaciones de bienes de los países de la región. China, por ejemplo, es un destino importante para las exportaciones de varias economías latinoamericanas, siendo el principal socio comercial en los casos de Chile, Perú y Brasil; en el caso del Ecuador se ha convertido en el segundo socio principal de bienes no petroleros. Las exportaciones hacia China podrían caer en un 10,7%.
 2. **Demanda de servicios turísticos.** Impactaría más severamente a los países del Caribe. Se calcula que, si la prohibición de viajes a causa del virus se prolonga hasta por tres meses, la actividad turística en el Caribe, por ejemplo, en 2020 se contraería en un 25%, respectivamente.
 3. **Cadenas Globales de valor.** Esto afectaría principalmente a México y Brasil, países que importan partes y bienes intermedios desde China para sus sectores manufactureros (en especial en los casos de repuestos para automóviles, electrodomésticos, productos electrónicos y farmacéuticos).
 4. **Caída de los precios de productos básicos (Commodities).** La afectación se daría principalmente a los países de América del Sur en sus exportaciones. Por ejemplo Ecuador, exportador de petróleo, se verá afectado por la caída de su precio que ya perdió un 45% del su valor desde que inició el año.
 5. **Mayor aversión al riesgo de los inversionistas.** El empeoramiento de las condiciones financieras globales afectarán a los índices bursátiles de la región y el crecimiento desmesurado del riesgo país para muchas economías. Será difícil acceder a financiamiento para la región.
 6. Hay medidas de emergencia. Los gobiernos están tomando decisiones económicas, fiscales y monetarias, que implican aumentar el gasto social, bajar las tasas de interés, intervenir los mercados de tipo de cambio, suspensión de cobros de créditos bancarios, provisión de líneas de crédito para el pago de los salarios de las compañías, congelamiento del recargo por no pago en los servicios de agua, y acciones para evitar el desabastecimiento de bienes básicos, entre otras.

Algunos efectos económicos en el ámbito mundial

- El coronavirus le podría costar al mundo 270 000 millones en pérdidas de producción, equivalentes a todo el PIB del Reino Unido. Esta estimación si solo dura la epidemia el primer trimestre de 2020.
- Los efectos en China, que es el primer país que registró lo contagios, muestra que en estos últimos dos meses las ventas de automóviles han caído 80%, el tráfico de pasajeros ha bajado un 85%, lo que demuestra que el país prácticamente de a detenido. Se estima ya que el China caerá este primer trimestre en 2,4%, y que el mundo puede registrar una caída de 3,1%.

Fuente: Cámara de Comercio de Quito

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresados en Dólares)

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

NIC 1 Secciones de la 3 a la 8 Niif para Pymes El objetivo de la (NIC1) es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades, para cumplir dicho objetivo los estados financieros deberán contener y detallar información de los siguientes elementos de la empresa:

- Activos;
- Pasivos;
- Patrimonio neto;
- Gastos e ingresos en los que se incluyan las pérdidas y ganancias;
- Otros cambios en el patrimonio neto; y
- Flujos de efectivo.

Componentes de los estados financieros, la NIC 1 establece un conjunto de estados financieros que son:

- Estado de Situación Financiera (balance), refleja la situación financiera de una organización ya sea pública o privada a una fecha determina, este documento contable incluye el activo, pasivo y patrimonio de la entidad. Activo: El marco conceptual para la información financiera define al activo como "un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados." Pasivo: El marco conceptual para la información financiera define al pasivo como "una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados." Patrimonio: El marco conceptual para la información financiera define al pasivo como "la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducido todos sus pasivos."
- Estado de Resultado, muestra ordenadamente la forma en la que se obtuvo los resultados en un período determinado. Ingresos: Según el marco conceptual para la información financiera los ingresos son "incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio." Gastos: Según el marco conceptual para la información financiera los gastos son "disminuciones en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio, distintas de las relacionadas con distribuciones de los tenedores de los tenedores de derechos sobre el patrimonio."

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- Estado de cambio en el Patrimonio Neto, informa de los cambios, en cuantía y composición, habidos dentro del patrimonio neto. Existen un modelo normal y otro abreviado. Según la NIC 1, en el ECPN se mostrará en dos partes: Estado de ingresos y gastos reconocidos; a. El resultado del ejercicio; b. cada una de las partidas de ingresos y gastos del ejercicio que, según lo requerido por otras Normas o Interpretación, se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, así como el total de esas partidas; c. el total de los ingresos y gastos del ejercicio (calculado como la suma de los apartados (a) y (b) anterior), mostrando separadamente el importe total atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante y a los intereses minoritarios; y d. para cada uno de los componentes del patrimonio neto, los efectos de los cambios en las políticas contables y en la corrección de errores, de acuerdo con la NIC 8. Estado total de cambios en el patrimonio neto; Informa de todos los cambios habidos en el patrimonio neto. Al total de ingresos y gastos reconocidos obtenido en la primera parte del ECPN se añaden las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales y los ajustes al patrimonio neto debidos a cambios en criterios contables y correcciones de errores.

Estado de Flujo de Efectivo, según la NIC 7, este estado "debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio, clasificándolos en actividades de explotación, de inversión o de financiamiento", es decir que este estado financiero informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo determinado. La Sección 7 de la Niif para Pymes nos indica que existen 2 métodos para la presentación de estado financiero; El método directo "donde se presentan por separado las principales categorías usando de cobros y pagos en términos brutos" El método indirecto "en el cual se comienza presentando la pérdida o ganancia en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias por todo tipo de partidas de pago diferido y devengos que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por **todo acto de comercialización venta al por mayor y menor de Productos de Materiales de Construcción y Ferretería.** Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la previsión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una previsión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo.- Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo Fijo</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de Ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por todo acto de comercialización venta al por mayor y menor de **Productos de Materiales de Construcción y Ferretería**, cuando es efectuado el cobro de la correspondiente facturación.

Intereses.- Durante los años 2019 y 2018, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.- Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- Artículos del 37 al artículo numerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre - 31	Porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0,07

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

5. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación. Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1de enero del 2018
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1de enero del 2019
NIC 22	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados;
- Registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- **DISPOSICIONES ESTABLECIDAS MEDIANTE Oficio No. SCVS-INNV-3017-00060421-OC, EL 28 de diciembre de 2017, relacionado con "Oferta Pública Autorizada por Sector Económico": la empresa no cotiza en bolsa de valores.**

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos		
Banco Guayaquil Cta 5061326	347,097	408,371
Banco Internacional Cta 1250603989	52,851	16,595
Cta Banisi Panama 10006025754	4,643	102,232
Bco Internacional 125081569 Ahorro Programado	3,307	5,734
Total, efectivo y equivalentes al efectivo US\$	<u>407,898</u>	<u>532,932</u>

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - cuenta de naturaleza deudora, que Incluye dinero efectivo y deposito en bancos disponibles.

El efectivo y equivalentes de Efectivo por ser Instrumentos Financieros se encuentran a Valor Razonables de la siguiente manera:

- Caja
- Bancos (al saldo del extracto previo análisis de diferencias, a ser conciliadas mensualmente)
- Cuentas de Ahorro al costo amortizado con la tasa de interés efectivo con la tasa ofrecida por la entidad financiera

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p.48.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Prestamos otorgados a empleados b)	7,527	10,734
Cuentas por cobrar anticipo vendedores	6,391	7,765
Cuentas por cobrar clientes a)	2,440,795	1,998,575
Valores por liquidar Clientes	0	3,627
Ctas por cobrar ex trabajadores	140	7,903
Otras cuentas por cobrar	47,680	159,413
	<u>2,502,533</u>	<u>2,188,018</u>
(-) Provision para cuentas incobrables	(75,045)	(59,226)
Total, Activos Financieros US\$	<u>2,427,489</u>	<u>2,128,792</u>

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

a) El saldo de Cuentas por cobrar de principales clientes:

DETALLE DE CLIENTES	SALDO
ZURIDIST. CIA. LTDA.	139,381
BORJA TORRES LETTY JANET	118,048
FEIJOO MARIN MAURICIO ENRIQUE	85,615
CARRANZA JARA LEONARDO GABRIEL	84,724
MOBILTROICORP S.A.	62,250
SIGCHOS MORA FRANKLIN PORFIRIO	56,453
CANDO TINGO MARIO ENRIQUE	51,596
FUENTES CHING DIEGO ALEJANDRO	48,584
SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL VASFERRI SCC	45,122
SANCHEZ SABANDO DANNY JOSE	43,872
TIPANTUÑA LEMA JORGE	36,441
CHASIQUIZA CAMPADA JOSE LUIS	34,473
REA ARMAS CARLOS FERNANDO	31,816
COMERCIAL SU ECONOMIA LEDLC S.A.	28,179
ZAMBRANO ANGELA MARIA	27,939
CHUQUIMARCA RODRIGUEZ DIANA GABRIELA	27,406
MERO FERNANDEZ VERSIMO XAVIER	27,257
MACIAS VERA JENNY MARIA	27,122
VASQUEZ RIVAS GLORIA MARGARITA	24,855
TIPANTUÑA LEMA JORGE	24,683
JUMBO DIAZ MARCO ALCIDES	23,819
IMPORTADORA PROVEMATEL CIA. LTDA.	23,388
PALACIOS MEZA ROSA AMELIA	23,355
MORALES JACOME DIEGO PAUL	22,227
OTORONGO CORNEJO JULIA DORINDA	21,826
AREVALO MORA JIMENA ABIGAIL	21,735
ORTIZ PEREZ JUAN ALEXANDER	21,632
Saldos de clientes de US\$10,000 a US\$18,000	379,952
Saldos de clientes de US\$5,000 a US\$9,000	416,203
Saldos de clientes de US\$1,000 a US\$4,000	378,855
Saldos de clientes menos de US\$900	81,987
	<u>2,440,795</u>

b) Saldos corresponden a préstamos otorgados a empleados, dichos préstamos son descontados directamente del rol de pagos.

c) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 97% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2019, corresponden a cuentas comerciales por cobrar del periodo 2019. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración de CEDIMPORTSA S.A., de realizar la provisión para incobrables, por un monto de US\$. 15,818.

	Movimiento de Provisiones			
Año	saldo	adiciones	Bajas	Saldo
2015	60,282	-		60,282
2016	60,282	-		60,282
2017	60,282	-		60,282
2018	60,282	-	(1,055)	59,227
2019	59,227	15,818		75,045

d) **Activos financieros.** – Cuenta de naturaleza deudora; los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición. Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.: NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- e) **PREVISIÓN POR DETERIORO DE CARTERA:** Una entidad evaluará un activo financiero medido al costo amortizado, cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro de valor de un instrumento financiero, puede ser: Por dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal por parte del emisor; probabilidad de que el prestatario entre en quiebra o una reorganización financiera; la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero. El importe de la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del período. NIC 39p58 al 39p65 - NIIF para las PYMES p11.22.

8. INVENTARIO

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de Inventario es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inventarios</u>			
Inventario de Prod. En almacén	a)	2,228,881	1,932,360
Mercadería en Tránsito		-	4,486
(-) Provisión valor neto de realización		<u>(356,159)</u>	<u>(356,159)</u>
Total, otros activos corrientes	US\$	<u>1,872,722</u>	<u>1,580,687</u>

- a) Saldos corresponde a existencias de materiales para la construcción ya sean insumos, productos intermedios o productos finales.

<u>INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN</u>	<u>SALDO</u>
Producto Junjing	290,002
Producto Winsing Locks	196,593
Producto Zhou	175,146
Producto Wenzhou	155,975
Producto Guoyao	95,843
Producto Topcent	92,931
Productos Ichuan	90,529
Producto Dc Stones	76,890
Producto Hebel	75,321
Producto Canglory	67,093
Producto Speedy Creator	66,808
Producto Patta	62,834
Producto Yekalon	56,216
Producto Zhanyu	51,088
Producto Suzhou	47,649
Producto Induma	47,197
Inventario No Apto para la Venta	45,579
Producto Wellmax	44,970
Producto Cavagna	43,798
Producto Starcraft	40,956
Producto Qing Dao Thai Hao	36,456
Productos Dnw	35,855
Producto Genify	34,666
Producto Zuda	32,776
Producto Assa Abloy	28,598
Producto Ressay	27,694
Producto Uni Lite Stone	26,533
Producto Hangzhou	24,717
Producto Garrini	22,103
Producto Krona	20,168
Saldo de inventario iguales o menores a US\$14,000	115,899
	<u>2,228,881</u>

- b) **Inventarios.** - son activos de naturaleza deudora: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; ya sea mercadería importada; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. NIC 2, p. 6
- c) **MÉTODOS DE VALORACION DEL INVENTARIO:** Primera entrada primera salida (FIFO). NIC 2p23 al 2p27 NIIF para PYMES p13.17 p13.18

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo por Impuesto Corriente</u>		
Créd. Trib. Impto Renta años anteriores	-	812
Retenciones en la fuente	66,321	-
Anticipo Impuesto a la Renta	5,847	-
Crédito Tributario IVA	41,082	-
	<hr/>	<hr/>
Total, activo por impuesto corriente	US\$ 113,250	812

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo se conforma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios y Otros Pagos Anticipados</u>		
Anticipo Proveedores	1,542	-
Anticipo Wenzhou (Estar Hardware)	379	714
Anticipo Jianxing-pinghiu	4,000	8,000
Anticipo Foshan Junjing Dream House	75,792	351,076
Anticipo Gaomingsunrise	57,212	1,080
Anticipo Wellmax-qmark	25,039	32,441
Anticipo Tekmanachiintl	8,883	4,000
Anticipo Gouyao	6,000	27,839
Anticipo Asia	8,987	96,047
Anticipo Krona	-	22,851
Anticipo My Choice	2,000	2,300
Anticipo Ressam - hainan Re-cheng Trading	16,403	3,600
Anticipo Zhongshan Winsing Hardware Factory	43,782	57,990
Anticipo Zhanyu Intl	17,256	21,431
Anticipo Fuzhou Light	8,000	10,000
Anticipo DNW	5,000	17,396
Anticipo Bosen International	-	7,500
Anticipo Foshan Tiger Stone	84,823	108,707
Anticipo Guangdong Topcent	29,228	10,000
Anticipo Cavagna Group	-	102,728
Anticipo Sichuanmachinery	3,930	13,930
Anticipo Startcraft	2,400	-
Anticipo Suzhou Medas	4,006	-
Anticipo Yekalon Industry	50,404	-
Anticipo Guangdong Sitong	8,000	-
Anticipo Hubei Orient Stone Import And Export	36,500	-
Anticipo Birkin Industry Inc	35,845	-
Garantías entregadas compra de inmueble	300	-
Total, servicios y otros pagos anticipados	US\$ 548,415	899,631

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- b) **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:** Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>SALDO</u>	<u>Movimiento</u>		<u>SALDO</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste</u>	<u>31/12/2019</u>
TERRENO	491,399			491,399
EDIFICIO E INSTALACIONES	1,007,259		(77,832)	929,427
MUEBLES Y ENSERES	16,637			16,637
MAQUINARIA	16,667	8,000		24,667
EQUIPO COMPUTACION	26,142	322		26,464
VEHICULOS	297,329	111,646		408,975
COSTO	1,855,432	119,968	(77,832)	1,897,568
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(365,403)	(51,351)	78,074	(338,681)
ACTIVO FIJO NETO	1,490,028	68,617	242	1,558,887

- a) El gasto por depreciación del periodo fue de \$51,351.
- b) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6, 7, 8 - NIC 17, p.20; NIIF para PYMES p17.4 al p17.8
- c) **DEPRECIACIÓN ACUMULADA:** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Propiedades de Inversion</u>			
Terreno Punta Barandua	a)	<u>159,413</u>	<u>0</u>
Total Impuestos Diferidos	US\$	<u>159,413</u>	<u>-</u>

- a) En la ciudad de Guayaquil, a los catorce días del mes de octubre del año 2014, se suscribe promesa de compraventa de bien inmueble que comprenden dos solares contiguos entre sí, que conforman un solo cuerpo, lotizado en el sector denominado Punta Stone, Jurisdicción del Cantón Santa Elena.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

13. ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de Impuestos Diferidos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo Impuestos Diferidos</u>		
Jubilación Patronal	10,909	5,248
Desahucio Laboral	3,830	2,080
Total Impuestos Diferidos	US\$ 14,739	7,328

ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS: Incluye Impuestos Diferidos que van hacer reconocidos en el tiempo como ingresos o como derecho de compensación tributaria. NIC 12- NIIF para Pymes Sección 29. Datos según Actuaría:

Mejores estimaciones del activo por impuestos diferidos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	10,909	5,248
Bonificación por desahucio	3,830	2,080
	<u>14,739</u>	<u>7,328</u>

Los impuestos diferidos. - se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

14. CUENTAS POR PAGAR

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas y doc. Por pagar proveedores</u>		
Cuentas por pagar proveedores locales a)	91,149	48,070
Cuentas por pagar prov. del exterior b)	3,585	0
Tarjetas de Crédito por Pagar c)	24,419	33,279
Importaciones por pagar d)	7,823	0
Total, de cuentas por pagar	US\$ 126,977	81,349

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

a) El saldo de Cuentas por Pagar Proveedores se conforma de la siguiente manera:

<u>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES</u>	<u>SALDO</u>
MUNDITRANSPORT S.A.	27,988
BMI DEL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S	13,178
SIHUI SHI GUOYAO ALUMINUM CO.,	12,507
BLUE CARGO ECUADOR S.A.	7,346
ACGROUP WORLDWIDE ECUADOR S.A.	3,737
SOLUJUR S.A.	3,367
PILAQUINGA PINO JUAN MARIA	2,752
CONECEL	2,508
PLUSCARGO-ECUADOR S.A.	2,402
ACOMEXIN S.A. AGENCIA DE COMERCIO EXTERIOR IN	1,951
TRANSPORTES PESADOS DEL SUR S.A.	1,871
CUPORT CIA LTDA	1,521
ARRUNATEGUI REBOLLEDO TATIANA HOLANDA	1,513
MARIA CEDEÑO CHAVEZ	1,111
AIG METROPOLITANA CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1,023
Proveedores con saldos iguales o menores a US\$800	6,374
	<u>91,149</u>

b) Los saldos de cuentas por pagar proveedores del exterior:

<u>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	<u>SALDO</u>
FOSHAN TIGER STONE CO., LTD. WUHAN SEVEN ST	602
WENZHOU ESTAR HARDWARE CO. LIMITED	2,983
	<u>3,585</u>

c) Los saldos de cuentas por pagar tarjetas de crédito:

<u>CUENTAS POR PAGAR TARJETAS DE CRÉDITO</u>	<u>SALDO</u>
AMERICAN EXPRESS	12,093
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	12,327
	<u>24,419</u>

d) Los saldos de cuentas por pagar importaciones en tránsito, se detallan a continuación:

<u>CUENTAS POR PAGAR IMPORTACIONES EN TRANSITO</u>	<u>SALDO</u>
INDUSTRIAS VERA S.A (DYNA)	7,823

e) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9. NIIF para PYMES p11.13 y p11.14

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Obligaciones con Inst. Financieras</u>			
Banco de Guayaquil S. A.	a)	18,060	35,271
Banco Internacional S. A.	a)	158,668	102,565
Total, de obligaciones financieras	US\$	<u>176,729</u>	<u>137,836</u>

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

a) Incluye las siguientes obligaciones a corto plazo:

PRÉSTAMOS	EMISIÓN	VENCE	No. OPERACIÓN	TASA	PLAZO		ABONOS	SALDO		PLAZO	PLAZO
					(MESES)	MONTO		CAPITAL	CORTO		
BANCO GUAYAQUIL	19-dic-17	19-nov-20	198686	11.23%	36	52,143	(34,083)	18,060	18,060	-	-
						SUBTOTAL	62,143	(34,083)	18,060	18,060	-
BANCO INTERNACIONA	18-ene-19	11-jul-20	125302392	8.95%	18	100,000	(59,514)	40,486	40,486	-	-
BANCO INTERNACIONA	26-abr-19	17-sep-20	125302420	8.95%	18	100,000	(48,329)	51,671	51,671	-	-
BANCO INTERNACIONA	21-nov-19	14-may-21	125302519	8.95%	18	100,000	(9,766)	90,234	66,512	23,722	23,722
						SUBTOTAL	300,000	(117,609)	182,391	158,668	23,722
						TOTAL	352,143	(151,892)	200,451	176,729	23,722

b) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corrientes, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios. NIC 32 – NIC 39 –NIIF 7 –NIIF 9.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>		
Con la Administración Tributaria	109,016	70,307
Impuesto a la renta del periodo	43,501	10,142
<u>Obligaciones con el IESS</u>		
Aporte por pagar IESS	10,967	8,871
Prestamos Hipotecarios		
Empleados	1,228	643
Décimo tercer sueldo	3,823	2,790
Décimo cuarto sueldo	11,306	11,680
Vacaciones	36,450	17,659
Prestamos Quirografarios	3,833	3,021
Participación Trabajadores	29,095	50,890
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Juzgado de la Niñez y Adolescencia	150	1,128
Anticipos de clientes	37,605	3,730
Otros	-	6,494
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Prestamos Accionistas	a) 95,244	-
Total Pasivo Corriente	US\$ 382,219	187,355

a) Cuenta por pagar a favor del Sr. Econ. Carlos Eduardo Cedeño;

b) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE:** Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc. NIC 32 - NIC 39- NIIF 7 - NIIF 9.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- c) **PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS:** Beneficios a empleados a corto plazo (sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, utilidades, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, incentivos, etc.); y, beneficios no monetarios (atención médica, vivienda, bienes o servicios subvencionados o gratuitos). Beneficios post-empleo (pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo). NIC 19p25 NIIF para PYMES p28.4 al p28.9

17. PASIVO NO CORRIENTE

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

<u>Pasivo No Corriente</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ob. con Instituciones Financieras			
Banco Internacional	a)	23,722	-
Provisiones por Beneficios a Empleados			
Jubilación Patronal	b)	160,843	129,265
Deshacuo Laboral	b)	52,978	42,914
Impuestos diferidos			
Impuestos diferidos revalorización	c)	<u>261,480</u>	<u>277,289</u>
Total pasivo no corriente	US\$	<u>499,023</u>	<u>449,468</u>

a) Ver en Nota 15, la conformación del saldo a largo plazo:

b) Saldo constituido de conformidad con estudio actuarial:

A Balance de situación	año 2019	año 2018
1 Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	\$ 129,265	
2 Costo laboral por servicios actuales	\$ 19,046	
3 Interés neto (costo financiero)	\$ 5,499	
4 Contribuciones de los partícipes al plan	\$ 0	
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	\$ 2,244	
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	\$ 10,729	
7 (Beneficios pagados)	\$ 0	
8 Costo de servicios pasados	\$ 0	
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0	
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(\$ 5,939)	
11 Obligación por Beneficios Definidos a diciembre 2019	\$ 160,843	\$ 129,265

	año 2019	año 2018
A Balance de situación		
1 Obligación por beneficios definidos OBD al inicio del año	\$ 42,914	
2 Costo laboral por servicios actuales	\$ 5,729	
3 Interés neto (costo financiero)	\$ 1,787	
4 Contribuciones de los partícipes al plan	\$ 0	
5 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	\$ 2,642	
6 Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	\$ 1,488	
7 (Beneficios pagados)	(\$ 1,583)	
8 Costo de servicios pasados	\$ 0	
9 Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0	
10 Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	\$ 0	
11 Obligación por Beneficios Definidos a diciembre 2019	\$ 52,978	\$ 42,914
12 Costo de servicios pasados	\$ 0	\$ 0
13 Pasivo (RESERVA) a diciembre 2019	\$ 52,978	\$ 42,914

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- c) **PASIVO DIFERIDO:** Incluye Pasivos Diferidos que van hacer reconocidos en el tiempo como ingresos o como derecho de compensación tributaria. NIC 12- NIIF para Pymes Sección 29; provienen:

	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION	VALOR LIBROS	REVALORIZACION AÑO 2017	VALOR AJUSTADO	COSTO REVALORIZADO	PASIVO IMPTO DIFERIDO	SUPERAVIT
TERRENO	120,000	0	120,000	545,998	491,399	371,399	92,850	278,549
EDIFICIO	69,500	24,615	44,885	149,150	134,235	89,349	22,337	67,012
BODEGA	200,000	53,218	146,782	883,546	795,192	648,409	162,102	486,307
TOTAL...	389,500	77,832	311,668	1,578,694	1,420,825	1,109,157	277,289	831,868

Apropiación de pasivo impuesto diferido y reconocido como Superavit	(15,809)	15,809
Saldo al 31 de diciembre de 2019	261,480	847,677

- d) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO:** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

18. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar por acción:

<u>No.</u>	<u>NOMBRE</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
1	CEDEÑO CEDEÑO CARLOS EDUARDO	ECUADOR	200,000	40.00%
2	CEDEÑO CEDEÑO CARLOS FERNANDO	ECUADOR	200,000	40.00%
3	CEDEÑO CHAVEZ CARLOS ALFREDO	ECUADOR	100,000	20.00%
			<u>500,000</u>	<u>100.00%</u>

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

19. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2019 y 2018, fue la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>		
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	193,964	339,264
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(29,095)	(50,890)
Deducciones especiales	(49,026)	(65,372)
Gastos no deducibles	27,699	87,453
Prov. Jubilación y desahucio	30,680	-
Reversión prov. Jubilación y desahucio	(216)	-
	<u>174,006</u>	<u>310,455</u>
IMPUESTO A LA RENTA	43,501	77,614
ANTICIPO REDUCIDO AL EJERCICIO FISCAL	5,848	68,680
SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	37,654	63,390
RETENCIONES	<u>(65,434)</u>	<u>62,182</u>
POR PAGAR	-	10,142
Crédito tributario	(27,780)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$ <u>121,368</u>	<u>210,761</u>

20. PARTES RELACIONADAS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, CEDIMPORTSA S.A., no mantiene saldos con accionistas o administradores.

<u>Pasivo No Corriente</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Prestamos Accionistas	b) 95,244	-

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

21. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Ventas Netas y el Costo de Venta resultó en:

	<u>2019</u>
INGRESOS	7,453,490
OTROS INGRESOS	1,694
INGRESOS NO OPERACIONALES	502
	<hr/>
	7,455,686
(-) COSTOS	(5,290,894)
Utilidad operativa	US\$ 2,164,791
EGRESOS	
GASTOS DE VENTAS	207,947
GASTOS ADMINISTRATIVOS	683,757
GASTOS DE SERVICIOS GENERALES	308,657
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	45,714
GASTOS DE OFICINA	147,333
MULTAS E INTERESES	16
GASTOS DE BODEGA	53,287
GASTOS DE IMPORTACIÓN	441,738
DEPRECIACIÓN	51,351
GASTOS INTERESES	19,152
GASTOS BANCARIOS	11,789
GASTOS NO OPERACIONALES	84
Total de egresos	US\$ 1,970,828

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de la "Fabricación, importación y comercialización de materiales de construcción", actividades ligadas al giro del negocio. NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

23. Otros Asuntos Relevantes

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha 27 de noviembre de 2019, emitió la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0020, mediante el cual expide las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos", para la aplicación de todos los sujetos obligados, descritos en el artículo 5 de la "Ley de Prevención de Lavado de Activos", emitido por la UAFE.

"La Asamblea Nacional, en ejercicio de sus atribuciones establecidas tanto en la Constitución como en la Ley Orgánica de la Función Legislativa, aprobó el PROYECTO DE LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, 30 de diciembre de 2019".

- Capítulo I REGÍMENES DE REMISIÓN NO TRIBUTARIAS Artículo 1.- Remisión de intereses, multas y recargos para créditos educativos de cualquier nivel para estudios en el país o en el exterior.
- Artículo 4.- Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito.- La Corporación Financiera Nacional B.P. -CFN-, y BANEQUADOR B.P. efectuarán la remisión del pago de intereses, intereses por mora, costas judiciales y otros cargos derivados de obligaciones que personas naturales o jurídicas hubieren contraído con dichas entidades bancarias, en total hasta por el monto de cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00) del saldo adeudado y que se encontraran castigadas o coactivadas. Dicha remisión se aplicará en operaciones de crédito que se encuentren en esta condición a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley y que fueren iguales o superiores a noventa (90) días en el caso de microcréditos, exceptuándose las que correspondan a créditos de consumo, o que fueren iguales o superiores a ciento ochenta (180) días, para el segmento comercial.
- Artículo 8.- En el artículo 8, luego del numeral 8 inclúyase lo siguiente: "8.1. Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso."
- Artículo 9.- En el artículo 9, realcense las siguientes modificaciones: 1. Sustitúyase el numeral 1, por el siguiente: "1.- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley.
- Sustitúyase el numeral 13 por el siguiente: "13. Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.
- Artículo 19.- Sustitúyase el artículo innumerado posterior al 39.1. por el siguiente: "Art. 39.2.- Distribución de dividendos o utilidades.- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y
 6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda."
- Artículo 20.- Sustitúyase el artículo 41, por el siguiente: "Art. 41.- Pago del impuesto.- Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta en los plazos y en la forma que establezca el reglamento. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento."
 - Artículo 28.- Sustitúyase el artículo 66, por el siguiente: "Art. 66.- Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración."

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención.

El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las siguientes reglas:

1. Podrán utilizar el cien por ciento (100%) del crédito tributario los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, en los siguientes casos:

- a. En la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
- b. En la prestación de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
- c. En la comercialización de paquetes de turismo receptivo, facturados dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador;
- d. En la venta directa de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores; y,
- e. En la exportación de bienes y servicios.

2. Los sujetos pasivos del IVA que se dediquen a la producción, comercialización de bienes o a la prestación de servicios que en parte estén gravados con tarifa cero por ciento (0%) y en parte con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), considerando: a. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o importación de bienes que pasen a formar parte del activo fijo. b. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de servicios. La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), más las exportaciones, más las ventas de paquetes de turismo receptivo, facturada dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores, con el total de las ventas. Si estos sujetos pasivos mantienen sistemas contables que permitan diferenciar, inequívocamente, las adquisiciones de materias primas, insumos y servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) empleados exclusivamente en la producción, comercialización de bienes o en la prestación de servicios gravados con dicha tarifa; de las compras de bienes y de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) o prestación de servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%), podrán, para el primer caso, utilizar la totalidad del IVA pagado para la determinación del impuesto a pagar.

- "Título Cuarto-A RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS Capítulo I Normas Generales Art. 97.16.- Régimen para microempresas.- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley. Art. 97.17.- Contribuyentes sujetos al Régimen.- Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- Art. 97.18.- Limitaciones al Régimen.- No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las previstas en los artículos 28 y 29 de esta Ley, ni tampoco aquellos sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.
- Art. 97.19.- Inclusión en el Régimen.- Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto. Los contribuyentes que se inscriban al RUC en este régimen, iniciarán su actividad económica con sujeción al mismo, mientras que aquellos a los que corresponda actualización de su RUC, estarán sujetos a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su inclusión. Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a cinco (5) ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetarán al régimen general.
- Art. 97.20.- Exclusión de oficio.- El Servicio de Rentas Internas podrá excluir de oficio a los contribuyentes que no cumplan o dejen de cumplir las condiciones previstas en este Título, y aquellos que hubieren cumplido el plazo máximo de permanencia. Estos cambios surtirán efecto a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su exclusión, salvo en los casos en que se haya cumplido el plazo máximo de permanencia.
- Art. 97.21.- Deberes formales.- Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:
 1. Comprobantes de venta: Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios;
 2. Contabilidad: Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
 3. Presentación de declaraciones: deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) conforme lo previsto en este título; y,
 4. Los demás que establezca el reglamento.
- Capítulo II Del impuesto a la renta Art. 97.22.- Tarifa del impuesto a la renta.- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
- Art. 97.23.- Declaración y pago del impuesto.- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.

24. Principales Contratos Suscritos.

La Compañía no ha efectuado durante el periodo auditado contratos con clientes y proveedores, cuyos acuerdos tengan un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

25. EVALUACIÓN DE RIESGOS RELACIONADOS CON CEDIMPORTSA S.A.

Gestión del riesgo: Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

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, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de mercado Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de tasa de interés 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 efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo, de la evaluación efectuada el riesgo es bajo.

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, de la evaluación efectuada el riesgo es bajo.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>2018</u>	<u>Resultados</u>
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	5,369,773	9.09	5,142,852	12.65
	<u>Pasivo corriente</u>	590,680		406,540	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		4,779,093		4,736,312
Prueba ácida	<u>Activo corriente - Inventario</u>	3,497,051	5.92	3,562,166	8.76
	<u>Pasivo corriente</u>	590,680		406,540	

Riesgo de crédito Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Se determinó que las partidas corresponden al periodo, por lo que el riesgo por deterioro bajo.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>2018</u>	<u>Resultados</u>
Número de días cartera a mano	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	878,686,340	118	719,487,169	103
	<u>Ventas netas</u>	7,455,686		7,014,455	
Rotación de cartera	<u>360</u>	360	3.05	360	3.51
	<u>N. de días cartera a mano</u>	118		103	
Rotación de activos operacionales	<u>Ventas netas</u>	7,455,686	1.39	7,014,455	1.36
	<u>Activos operacionales brutos</u>	5,369,773		5,142,852	
Rotación de activos fijo	<u>Ventas netas</u>	7,455,686	3.93	7,014,455	3.78
	<u>Activo fijo bruto</u>	1,897,588		1,855,432	
Rotación activo total	<u>Ventas netas</u>	7,455,686	1.05	7,014,455	1.06
	<u>Activo total bruto</u>	7,102,812		6,640,209	
Rotación del capital de trabajo	<u>Ventas netas</u>	7,455,686	1.56	7,014,455	1.48
	<u>Act. Cte. - Pasivo Cte.</u>	4,779,093		4,736,312	

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

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. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Operativo

De la evaluación realizada se determina un nivel riesgo bajo.

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>2018</u>	<u>Resultados</u>
Endeudamiento sobre activos totales	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	<u>1,184,947</u>	0.17	<u>856,009</u>	0.13
		7,102,812		6,640,209	
Endeudamiento o apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	<u>1,184,947</u>	0.20	<u>856,009</u>	0.15
		5,917,865		5,784,200	
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	<u>590,680</u>	0.50	<u>406,540</u>	0.47
		1,184,947		856,009	
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	<u>594,268</u>	0.50	<u>449,468</u>	0.53
		1,184,947		856,009	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>					
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	<u>193,964</u>	0.03	<u>218,089</u>	0.04
		5,917,865		5,784,200	
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	<u>2,164,791</u>	0.29	<u>2,311,719</u>	0.33
		7,455,686		7,014,455	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y ventas}}{\text{Ventas netas}}$	<u>891,705</u>	0.12	<u>959,433</u>	0.14
		7,455,686		7,014,455	
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	<u>2,164,791</u>	0.29	<u>339,264</u>	0.05
		7,455,686		7,014,455	
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	<u>128,779</u>	0.02	<u>218,089</u>	0.03
		7,455,686		7,014,455	

Riesgo Reputacional

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo

Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron los siguientes eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación:

CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

- 26.1 Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC20-00000004, emitida el 22 de enero de 2020: Capítulo III DE LA CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL Artículo 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde Ingresos gravados Hasta Tarifa:

- ✓ 1.000.000,00 5.000.000,00 0,10%
- ✓ 5.000.000,01 10.000.000,00 0,15%
- ✓ 10.000.000,01 En adelante 0,20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Artículo 57.- La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general.

El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

- 26.2 La pandemia llegó a Ecuador el 14 de febrero del 2020, y fue anunciada públicamente por las autoridades de salud el 29 de febrero. Debido al crecimiento en el número de contagios y a la expansión del virus en las distintas provincias, el gobierno de Lenin Moreno declaró el Estado de Excepción en el país el 16 de marzo de 2020, mediante Decreto Ejecutivo 10173. Esta declaración estuvo acompañada de medidas que restringieron progresivamente la movilidad de los ciudadanos en las distintas provincias, en búsqueda de disminuir los contagios y evitar el colapso del sistema de salud, así como de un toque de queda que se ajustó gradualmente, y que actualmente rige desde las 14:00 hasta las 05:00.

Estas medidas, obligaron al cierre físico de las empresas y al trabajo en casa (Teletrabajo); originando una importante disminución de la producción; problemas con la recuperación de la cartera (deterioro de los activos de riesgos); así como una considerable disminución de las ventas de productos y servicios, que no son de primera necesidad; lo que conlleva a las empresas a no contar con recursos para pago de sueldos, aportaciones, impuestos, contribuciones, proveedores, obligaciones bancarias.

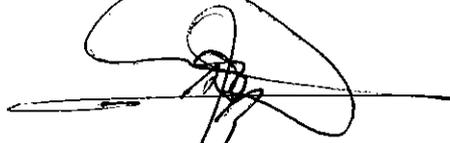
CEDIMPORTSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

La crisis sanitaria llegó al país en un escenario desfavorable, en el que las arcas fiscales contemplaban un déficit elevado y una amplia brecha de financiamiento. Adicionalmente, las restricciones de movilidad y las medidas de distanciamiento social suponen un shock real a la oferta, debido a que merman la capacidad productiva de las empresas, y consecuentemente, deterioran la demanda y el gasto de los hogares, generando una crisis de liquidez en todo el sistema económico nacional. Esta situación requerirá de un estímulo fiscal generalizado que incentive la demanda agregada para recuperar la economía una vez que se levanten las medidas de confinamiento, lo cual supone un importante desafío para el Estado, dada la condición de ingresos limitados por el bajo precio del petróleo y por la menor recaudación tributaria.

Es por lo tanto evidente que la crisis sanitaria se ha convertido en la crisis económica más fuerte a partir de la Gran Depresión, con elevados costos económicos y humanos, y que contempla un alto nivel de incertidumbre, lo cual limita los pronósticos y dificulta la toma de decisiones.

La Administración de **CEDIMPORTSA S. A.**, no ha considerado necesario registrar ningún ajuste adicional a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, como consecuencia directa del "efecto coronavirus", a esa fecha.



Econ. Eduardo Cedeño Cedeño
Presidente



CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contador General