

CEDIMPORTSA S.A.

**Notas a los Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera
Periodo 2018**

CEDIMPORTSA S.A.

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

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 Ferretería.**

2. SITUACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR PERIODO 2018:

SECTOR REAL

El análisis del sector real comprende cuatro variables fundamentales:

- 2.1) Crecimiento económico,
- 2.2) Nivel de precios en la economía,
- 2.3) Mercado laboral y,
- 2.4) Pobreza y Desigualdad.

2.1.- Crecimiento Económico:

El crecimiento interanual de la economía, en el tercer trimestre de 2018, fue de 1,4%, cifra menor a la del mismo trimestre de 2017 (2,9%); mientras que, en el año 2016, fue negativo (- 1,0%). El crecimiento ha estado sustentado en el consumo de los hogares y en la Formación Bruta de Capital Fijo- FBKF, componentes que contribuyen en 1,62% y 0,38% respectivamente a la variación anual del 2018.

Las ramas que más crecieron en el período de análisis fueron: acuicultura, pesca y camarón (7,4%) debido a la tecnificación de piscinas acuícolas; suministro de electricidad y agua (3,6%) por el incremento de producción en Coca Codo Sinclair e Hidropaute; y, enseñanza y servicios sociales y de salud (3,4%).

2.2.- Nivel de precios en la economía

La inflación anual de diciembre de 2018 alcanzó 0,27% y fue la cuarta cifra positiva, luego de un año de inflación negativa. Entre los motivos que incidieron en la variación positiva del nivel de precios están el incremento de precios de servicios judiciales y la optimización del subsidio a los combustibles.

Luego de 12 meses consecutivos de variaciones negativas en el IPC, desde septiembre de 2018 se han registrado tasas de inflación anual positivas. Este cambio en la tendencia de los precios muestra que se están superando factores de oferta que provocaron la leve deflación, entre los cuales están: des acumulación de inventarios, bienes importados a menores precios, rebajas en productos de la canasta básica por agentes marcadores de precios como las grandes cadenas de supermercados, mejores rendimientos agrícolas, entre otros. Así mismo, las medidas de política que tuvieron efecto en el decrecimiento de los precios (eliminación de salvaguardias y retorno del IVA al 12%) ya ha sido absorbido.

CEDIMPORTSA S.A.

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

2.3.- Mercado Laboral:

En diciembre de 2018 la tasa de desempleo nacional fue de 3,69%, menor en 0,93 puntos porcentuales a 2017 (4,62%). Sin embargo, existió una reducción significativa del empleo adecuado (de 42,26% a 40,64%), en tanto que el empleo inadecuado incrementó 2,30 puntos porcentuales, situándose en 55,25%). Específicamente, el segmento "Otro empleo no pleno" registró un aumento (28,82%); allí constan aquellas personas que no desean trabajar más horas. Se concluye que existió movilidad dentro del mercado laboral, desde el desempleo y empleos adecuados hacia empleos inadecuados, y también hacia inactividad (se deja de buscar trabajo).

2.4.- Pobreza y desigualdad:

En diciembre de 2018, la pobreza a nivel nacional se ubicó en 23,2%, similar a la del 2017 (21,5%). La línea de pobreza en diciembre de 2018 se ubicó en USD 84,79, es decir aquellas personas que perciben un ingreso familiar per cápita mensual menor a este umbral se consideran pobres; mientras que las personas en extrema pobreza sobreviven con menos de USD 47,78 mensuales.

SECTOR FISCAL:

A continuación, se presenta la situación de las finanzas públicas con la última información disponible publicada por las entidades oficiales; el análisis comprende: el Sector Público no Financiero – SPNF, deuda pública y recaudación tributaria.

- a) **Sector Público no Financiero – SPNF:** El SPNF, en el período enero – octubre 2018, presentó un desempeño favorable, esto se refleja en el Resultado Global y Primario. Los factores determinantes para lograr esta trayectoria fueron el incremento en el ingreso total por USD 4.519,4 millones y la reducción en el gasto de capital de USD 1.860,8 millones. El comportamiento favorable del precio de petróleo generó un incremento de casi USD 2.000 millones en los ingresos petroleros.
- b) **Deuda Pública:** La deuda pública agregada alcanzó un saldo de USD 49.429 millones (45,2% del PIB) al cierre de 2018, lo que representó un incremento de 6,2 puntos porcentuales respecto al saldo registrado en diciembre del 2017. El incremento se concentra en la contratación de deuda externa, específicamente en bonos y bancos, en donde se registró la emisión de bonos soberanos 2018 - 2028 por USD 3.000 millones efectuada a inicios del año 2018.
- c) **Recaudación Tributaria:** La recaudación tributaria en el año 2018 (USD 15.145 millones), presentó un incremento interanual de 10,7%, con una participación de 51% de impuestos indirectos y 49% de impuestos directos. Dentro de los impuestos indirectos se destaca los incrementos del IVA e ICE, asociados al incremento interanual de las importaciones. En cuanto a los impuestos directos, se destaca el incremento del impuesto a la renta, con un crecimiento de 27,4% interanual, debido a la recaudación en declaraciones de personas y herencias y legados.

CEDIMPORTSA S.A.

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

SECTOR EXTERNO:

- a) **Balanza Comercial:** Al cierre del año 2018, el saldo de la balanza comercial total presentó un déficit de USD 514,5 millones (equivalente al -0,5 % del PIB); pese a que en la balanza comercial petrolera se observó un incremento del superávit, debido a la mejora de los precios del barril de crudo nacional, ya que no hubo un aumento en los volúmenes de producción durante al año anterior.
- b) Desde el mes de junio de 2017, el precio del crudo presentó una tendencia sostenida al alza; llegando a octubre de 2018 un precio promedio de USD 70,75 por barril; sin embargo, a partir de ese mes se dio un cambio en la tendencia. Así, entre octubre y diciembre se produjo un fuerte descenso en el precio internacional del crudo marcador, el cual pasó de USD 70,75 por barril a USD 49,52 por barril (-30%). Un comportamiento similar se observa en el precio del crudo nacional (cesta Oriente y Napo) que pasó de USD 68,6 por barril en octubre a USD 46,90 por barril al cerrar el año (-31,6%%).
- c) En lo que corresponde a la balanza comercial no petrolera se registró un déficit de USD - 4.958. Este resultado se explica porque el crecimiento de las importaciones no petroleras (12,2%) superó por mucho al aumento de las exportaciones sin petróleo (4,9%).
- d) Los bienes primarios, como es el caso del atún y pescado, cacao, camarón y banano y plátano, fueron los que más crecieron en valor, llegando a totalizar USD 9.115 millones, como resultado de la mejora en los precios internacionales y el incremento en el volumen exportado. Por su parte, los productos industrializados alcanzaron USD 3.706 millones; vehículos, otras manufacturas de metales, químicos y fármacos y enlatados de pescado fueron los que más crecieron en valor.

A diciembre de 2018, el Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real presentó una apreciación, lo que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas en el mercado internacional, al tiempo que abarata los bienes importados.

- e) **Balanza de Pagos:** En el tercer trimestre de 2018, el saldo de la balanza de pagos fue de - 0,4% del PIB (USD -467 millones) frente a un déficit de 2,0% del PIB (USD -2.116 millones) registrado en el tercer trimestre de 2017. Esto se explica por el menor resultado negativo de la cuenta corriente (rentas) y de cuenta de capital y financiera. La cuenta financiera fue la que aportó a reducir el resultado negativo en ese período, debido a créditos comerciales y préstamos gobierno central.

SECTOR MONETARIO FINANCIERO

- a) **Agregados Monetarios:** Al finalizar el mes de diciembre de 2018, la liquidez total (M2)₁ en la economía alcanzó los USD53.638 millones (49% del PIB); mientras que la oferta monetaria (M1)₂ se ubicó en USD25.240 millones (23% del PIB). Si bien en términos interanuales, se registró un incremento en la liquidez total y en la oferta monetaria, es notorio que el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Cabe destacar que la principal variable que incide en el menor ritmo de crecimiento de los agregados monetarios es la de los depósitos a la vista, la cual en diciembre registra una tasa de variación anual de -3,3%.

CEDIMPORTSA S.A.

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

- b) **Reservas Internacionales (RI):** Al cierre de diciembre de 2018, las RI presentaron un saldo de USD 2.677 millones (2,4% del PIB), debido en parte a los desembolsos que ingresaron en la última semana de diciembre (USD 450 millones correspondientes a una parte del crédito otorgado por China³). Cabe mencionar que, desde enero de 2018, mes en el que se emitieron bonos soberanos por USD 3.000 millones y permitieron que las RI alcanzaran su punto más alto con USD 5.876 millones, las RI han disminuido a un ritmo de USD 332 millones por mes, producto de la marcada tendencia creciente de las importaciones y del servicio de la deuda que ha ido incrementando en los últimos años.
- c) **Captaciones del Sistema Financiero Nacional-SFN:** Al finalizar el año 2018, las captaciones de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes, que representan el 99,7% del sistema total, se ubicaron en USD 37.555 millones, registrándose un incremento interanual de USD 1.822 millones (5,1%). Se observa que, desde septiembre de 2017, el ritmo de crecimiento de esta variable comenzó a desacelerarse, producto del incremento de las importaciones, el menor gasto público y la menor actividad económica.
- d) **Cartera de Créditos Sistema Financiero Nacional⁴:** Al término del mes de diciembre de 2018, el crédito al sector privado del panorama financiero se ubicó en USD 39.994 millones, de los cuales USD 38.839 millones corresponden a cartera por vencer y vencida⁶ de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes. Esta variable presentó un crecimiento interanual de 15,9%, es decir USD 5.335 millones más que lo registrado el mismo periodo del año anterior, producto de un mayor crecimiento de la cartera por vencer de los otros sectores residentes, principalmente en los segmentos consumo prioritario y microcrédito.

El análisis precedente evidencia que, pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Como se mencionó, esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.

(Fuente: Informe de Rendición de Cuentas 2018, del Ministerio de Economía y Finanzas)

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2018 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.

CEDIMPORTSA S.A.

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

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 patrimonio 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 periodo 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."
- 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.

CEDIMPORTSA S.A.

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

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 período 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 deposito 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.

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.

CEDIMPORTSA S.A.

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

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.

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.

CEDIMPORTSA S.A.

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

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 2018 y 2017, 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.

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 (última modificación 21-ago-2018), 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

CEDIMPORTSA S.A.

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

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos		
Banco Guayaquil	408.371	714.415
Banco Internacional	16.595	67.965
Banco Internacional Ahorro	5.734	2.107
Instituciones Financieras Extranjeras		
Banisi Panamá	102.232	102.190
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 532.932	886.677

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.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

<u>Activos Financieros</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos otorgados a empleados	10.734	6.140
Cuentas por cobrar anticipos vendedores	7.765	4.799
Cuentas por cobrar clientes	a) 1.998.575	1.896.907
Valores por liquidar clientes	3.627	114.986
Cuentas por cobrar ex trabajadores	7.903	7.903
Otras cuentas por cobrar	b) 159.413	79.767

CEDIMPORTSA S.A.

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

		2.188.018	2.110.502
(-) Provisión para cuentas incobrables	c)	(59.226)	(60.282)
Total Activos Financieros	US\$	2.128.792	2.050.220

a) El saldo de Cuentas por cobrar clientes se conforma:

Principales Clientes	Saldo
Zuridist C. Ltda.	47.996
Decorahogar S.A.	27.841
Tipantuda Lema Jorge	22.789
Panel Kwood S.A.	18.868
León Sánchez Máximo Félix	16.869
Fuente Ching Diego Alejandro	16.465
Caiza Collaguaso Rocío Pilar	16.393
Mora Jaramillo Layde	13.929
Otorongo Cornejo Julia Dorinda	13.689
Anda Pinargote Jose Luis	11.158
Cando Tingo Mario Enrique	11.704
Disalme Cia Ltda	10.788
Jadan Pacheco Luis Teodoro	10.959
Jaramillo Ordoñez Edwin Rodrigo	10.890
Saldos menores a USD 9.000	1.748.237
Total	1.998.575

- 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 100% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cuentas comerciales por cobrar del período 2018. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración de CEDIMPORTSA S.A., de realizar la provisión para incobrables.
- 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.
- e) 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.
- f) **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

CEDIMPORTSA S.A.

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

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.

7. INVENTARIO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Inventario es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Inventarios</u>		
Inventario de Prod. Term. Y Mercad. En almacén	1,932,360	1,841,538
Mercadería en Transito	4,486	2,405
(-) Provisión deterioro Inventario	(356,159)	(356,159)
Total otros activos corrientes	US\$ 1,580,687	1,487,784

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

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

MÉTODOS DE VALORACION DEL INVENTARIO: Primera entrada primera salida (FIFO). NIC 2p23 al 2p27 NIIF para PYMES p13.17 p13.18

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo por Impuesto Corriente</u>		
Crédito Tributario Impuesto Renta años anteriores	812	560
Total activo por impuesto corriente	US\$ 812	560

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.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los Servicios y otros Pagos Anticipados es el siguiente:

CEDIMPORTSA S.A.

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

<u>Servicios y Otros Pagos Anticipados</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores	-	200
Anticipo Wenzhou (Estar Hardware)	714	-
Anticipo Jianxing-pinghiu	8,000	11,000
Anticipo Foshan Junjing Dream House	351,076	314,618
Anticipo Vera	-	10,263
Anticipo Gaomingsunrise	1,080	12,000
Anticipo Wellmax-qmark	32,441	20,333
Anticipo Tekmanachiintl	4,000	4,000
Anticipo Gouyao	27,839	81,018
Anticipo Asia	96,047	90
Anticipo Krona	22,851	-
Anticipo My Choice	2,300	-
Anticipo Ressam - hainan Re-cheng Trading	3,600	-
Anticipo Zhongshan Winsing Hardware Factory	57,990	36,000
Anticipo Zhanyu Intl	21,431	27,669
Anticipo Fuzhou Light	10,000	3,000
Anticipo DNW	17,396	3,625
Anticipo Boson International	7,500	15,000
Anticipo Zhongshan Naxing	-	10,000
Anticipo Santile Internacional	-	3,000
Anticipo Guangzhou Speedy	-	14,280
Anticipo Foshan Tiger Stone	108,707	-
Anticipo Guangdong Topcent	10,000	-
Anticipo Cavagna Group	102,728	-
Anticipo Sichuanmachinery	13,930	32,809
Anticipo Uni Lite Stone	-	11,000
Total servicios y otros pagos anticipados	US\$ 899,631	609,905

- a) Saldos comprende: valores por "Seguros"; "Anticipo a proveedores" pagados por anticipado.
- 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.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2018</u>
TERRENO	491,399	-	491,399
EDIFICIO E INSTALACIONES	1,007,259	-	1,007,259
MUEBLES Y ENSERES	16,637	-	16,637
MAQUINARIA	16,667	-	16,667
EQUIPO COMPUTACION	24,403	1,738	26,142
VEHICULOS	297,329	-	297,329

CEDIMPORTSA S.A.

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

COSTO	1,853,693		1,738	1,855,432
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(273,200)	a)	(92,203)	(365,403)
ACTIVO FIJO NETO	<u>1,580,493</u>		<u>(90,465)</u>	<u>1,490,028</u>

a) El gasto por depreciación del periodo fue de \$92.203.

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 periodo 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.

11. ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activo Impuestos

<u>Diferidos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	5,248	-
Desahucio Laboral	2,080	-
Total Impuestos Diferidos US\$	<u>7,328</u>	<u>-</u>

Mejor estimación del activo por impuestos diferidos (*)	
1) Jubilación Patronal	US\$ 5,248
2) Bonificación por Desahucio	US\$ 2,080
3) Total	US\$ 7,327

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.

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.

CEDIMPORTSA S.A.

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

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.

12. CUENTAS POR PAGAR

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

<u>Cuentas y doc. Por pagar proveedores</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores locales/del Exterior	a) 48,070	45,250
Tarjetas de Crédito por Pagar	33,279	26,471
Documentos por pagar	-	-
Total de cuentas por pagar	US\$ <u>81,349</u>	<u>71,721</u>

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

<u>Principales Proveedores</u>	<u>Saldo</u>
Farletza S.A.	7,847
Pluscarga-Ecuador S.A.	6,400
Wenzhou Estar Hardware Co. Limited	2,983
Conecel	2,508
Chubb Seguros Ecuador S.A.	2,397
Espinosa Espinoza Juan Carlos	2,044
Aig Metropolitana Cia De Seguros Y Reaseguros	1,961
Transportes Pesados Del Sur S.A.	1,827
Cuport Cia Ltda	1,521
Arrunategui Rebolledo Tatiana Holanda	1,513
Carro Seguro Carseg S.A.	1,440
Transportes Mobachs Cuenca Cia. Ltda.	1,364
Comercial Arwalic S.A.	1,217
Saldos menores a USD 1000	13,047
Total	<u>48,070</u>

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

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Obligaciones con Instituciones Financieras son los siguientes:

<u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
--	--------------------	--------------------

CEDIMPORTSA S.A.

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

Banco de Guayaquil S. A.	a)	35,271	19,348
Banco Internacional S. A.	a)	102,565	164,123
Total de obligaciones financieras	US\$	137,836	183,471

a) Incluye las siguientes obligaciones a corto plazo:

<u>CAPITAL</u>	<u>ABONO</u>	<u>SALDO</u>	<u>TASA</u>	<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>
\$ 52,143.30	\$ 16,871.81	\$ 35,271.49	11,23%	1/12/2017	1/11/2020

<u>CAPITAL</u>	<u>ABONO</u>	<u>SALDO</u>	<u>TASA</u>	<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>
\$300,000.00	\$221,702.45	\$ 78,297.55	8.95%	24/11/2017	18/4/2019
\$ 80,000.00	\$ 55,732.62	\$ 24,267.38	8.95%	2/3/2018	25/7/2019
<u>\$380,000.00</u>	<u>\$277,435.07</u>	<u>\$102,564.93</u>			

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.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	70,307	67,542
Impuesto a la renta del periodo	10,142	57,497
Obligaciones con el IESS	-	-
Aporte por pagar IESS	8,871	3,792
Préstamos Hipotecarios Empleados	643	1,937
Décimo tercer sueldo	2,790	3,344
Décimo cuarto sueldo	11,680	10,281
Vacaciones	17,659	-
Fondo de Reserva	-	1,668
Préstamos Quirografarios	3,021	2,491
Participación Trabajadores	50,890	78,693
Otras cuentas por pagar	1,128	2,038
Total Pasivo Corriente	US\$ 171,131	229,283

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.

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

CEDIMPORTSA S.A.

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

beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo). NIC 19p25 NIIF para PYMES p28.4 al p28.9

	<u>Saldo al</u>	<u>Movimiento</u>		<u>Saldo al</u>
	<u>2017</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS				
Aporte por pagar IESS	3,792	(3,792)	8,871	8,871
Prestamos Hipotecarios Er	1,937	(1,937)	643	643
Décimo tercer sueldo	3,344	(3,344)	2,790	2,790
Décimo cuarto sueldo	10,281	(10,281)	11,680	11,680
Vacaciones	-	0	17,659	17,659
Fondo de Reserva	1,668	(1,668)	0	-
Prestamos Quirografarios	2,491	(2,491)	3,021	3,021
Participacion Trabajadores	78,693	(78,693)	50,890	50,890
Otras cuentas por pagar	2,038	(2,038)	1,128	1,128
	<u>104,244</u>	<u>(104,244)</u>	<u>96,682</u>	<u>96,682</u>

15. ANTICIPO CLIENTES

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Anticipos Clientes son los siguientes:

<u>Anticipo Clientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes		
Anticipo Recibido de Clientes	3,730	1,715
Depósitos por Identificar clientes	6,494	2,046
Total pasivo no corriente	US\$ 10,225	3,761

ANTICIPO DE CLIENTES: Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto. NIC 32 - NIC 39, NIIF 7 - NIIF 9

16. PASIVO NO CORRIENTE

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

<u>Pasivo No Corriente</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Banco Guayaquil	-	36,643
Banco Internacional	-	104,490
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Jubilación Patronal	129,265	-
Desahucio Laboral	42,914	-
Impuestos diferidos		

CEDIMPORTSA S.A.

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

Impuestos diferidos revalorización	a)	<u>277,289</u>	<u>277,289</u>
Total pasivo no corriente	US\$	<u>449,468</u>	<u>418,422</u>

a) Los impuestos diferidos, provienen:

	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION	VALOR LIBROS	REVALORIZACION AÑO 2017	VALOR AJUSTADO	COSTO REVALORIZADO	PAISVO IMPTO DIFERIDO	SUPERAVIT
TERRENO	120,000.00	-	120,000.00	545,998.38	491,398.54	371,398.54	92,849.64	278,548.91
EDIFICIO	69,500.00	24,614.58	44,885.42	149,149.84	134,234.86	89,349.44	22,337.36	67,012.08
BODEGA	200,000.00	53,217.57	146,782.43	883,546.14	795,191.53	648,409.09	162,102.27	486,306.82
TOTAL...	389,500.00	77,832.15	311,667.85	1,578,694.36	1,420,824.92	1,109,157.07	277,289.27	831,867.81

- b) **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.
- 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.

17. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar por acción:

No.	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	%
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.

18. 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 2018 y 2017, fue la siguiente:

2,018

2,017

CEDIMPORTSA S.A.

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

Conciliación Tributaria

Resultados Antes Part Trab E Imp	339,264	524,622
Participación Trabajadores	(50,890)	(78,693)
Beneficio Neto de Empleo	(65,372)	(8,558)
Gastos No Deducibles	87,453	112,116
	310,455	549,487
Impuesto a la Renta	77,614	120,887
Anticipo Reducido al Ejercicio Fiscal	68,680	-
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	63,390	-
Retenciones	62,182	63,390
Por Pagar	10,142	57,497

19. PARTES RELACIONADAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, CEDIMPORTSA S.A., no mantiene saldos con accionistas o administradores.

20. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Ventas Netas y el Costo de Venta resultó en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	7,014,455	7,041,702
OTROS INGRESOS	28	212
INGRESOS NO OPERACIONALES	-	91,304
	7,014,483	7,133,218
(-) COSTOS	(4,702,763)	(4,874,930)
US\$	2,311,719	2,258,288

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.

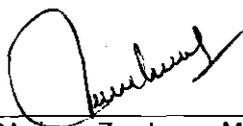
CEDIMPORTSA S.A.

**ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

21. 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 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.



CPA. Irma Zambrano Mayorga
Contadora
Reg. Prof. N° 31736