

CIDEMCO S.A.

Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre
del 2018 e informe de los Auditores Independientes

CIDEMCO S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de
los Auditores Independientes*

CIDEMCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de los cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 35

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
CIDEMCO S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de **CIDEMCO S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros separados deben ser medidos en su conjunto con los estados financieros consolidados que la Compañía está en proceso de emitir.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía participa de forma mayoritaria con un grupo de empresas, con las que mantiene relaciones comerciales y financieras significativas en los términos establecidos entre las partes, consecuentemente la lectura de la información financiera debe contemplarse dentro de este contexto. Esta situación no modifica nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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. También.

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



Mackjur & Co. Cía. Ltda.

Registro en la Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-2-798



CRA. Omar Jurado Reyes, MBA

Socio

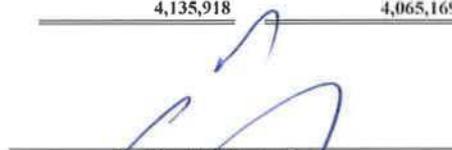
No. Licencia Profesional 29398

Abril 5 de 2019

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	11,167	591
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	106,941	672,943
Activos por Impuestos Corrientes	6	8,551	1,055
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		126,659	674,589
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos, neto de depreciación acumulada	7	2,515,422	2,585,263
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	1,358,834	672,890
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	9	135,004	132,427
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,009,260	3,390,580
TOTAL ACTIVOS		4,135,918	4,065,169
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	21,851	21,848
Pasivos por Impuestos Corrientes	6	360	6,004
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		22,210	27,852
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones a Largo Plazo	11	2,158,864	2,093,541
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,158,864	2,093,541
TOTAL PASIVOS		2,181,075	2,121,393
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado adjunto)	12	1,954,844	1,943,776
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,135,918	4,065,169


Sandra López Cárdenas
Gerente General


CPA. Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

CIDEMCO S.A.
(Guayaquil-Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	140,826	200,000
Ganancia Bruta		140,826	200,000
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(129,922)	(95,528)
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Gastos Financieros		(20)	(15)
Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		10,884	104,457
15% Participacion de Trabajadores		-	-
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		10,884	104,457
Impuesto a la Renta Causado	6	(2,395)	(22,982)
GANANCIA DEL AÑO		8,490	81,475
Otros Resultados integrales		2,577	2,006
Total de resultado integral del año		11,067	83,481


Sandra López Cárdenas
Gerente General


CPA. Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

CIDEMCO S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

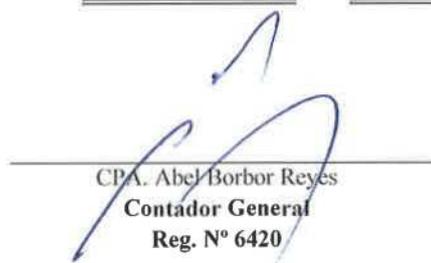
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	112,286	115,020
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(66,034)</u>	<u>(46,316)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>46,252</u>	<u>68,704</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Obligaciones canceladas		
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(101,000)	(94,500)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	<u>65,324</u>	<u>25,930</u>
Efectivo neto (utilizado) en Actividades de Financiamiento	<u>(35,676)</u>	<u>(68,570)</u>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	10,576	134
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>591</u>	<u>52,500</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u>11,167</u>	<u>591</u>


Sandra López Cárdenas
Gerente General


CPA. Abel Borbor Reyes
Contador General
Reg. N° 6420

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.