

CIDEMCO S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

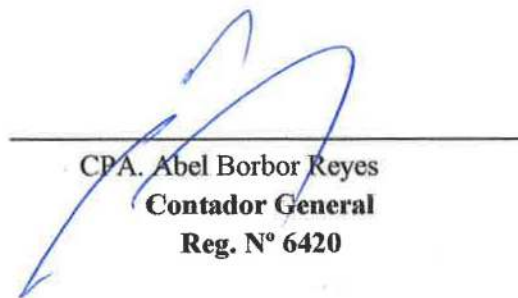
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	115,020	25,105
Efectivo pagado a proveedores	(46,301)	(50,960)
Efectivo pagado por intereses	(15)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) de actividades de operación	68,704	(25,855)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(94,500)	-
Préstamos recibidos de partes relacionadas	25,930	21,406
Efectivo neto (utilizado) provisto en Actividades de Financiamiento	(68,570)	21,406
 Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	 134	 (4,449)
 Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	 457	 4,906
 Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	 591	 457



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.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1.- INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

OPERACIÓN Y CONSTITUCIÓN. – CIDEMCO S.A. (la “Compañía”) se constituyó como sociedad anónima el 10 de julio de 2003, bajo las leyes de la República del Ecuador con un plazo de duración de 50 años. La compañía se dedica principalmente al asesoramiento de gestión financiera y al arrendamiento de bienes inmuebles.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil Parroquia Tarqui – Urdenor 2 Solar 4 Mz 242 a dos cuadras de la Iglesia de los Últimos días.

La compañía CIDEMCO S.A. no cuenta con un organigrama de su estructura administrativa y operacional, manuales de políticas, procedimientos y controles, Reglamento interno y Reglamento de salud ocupacional; actualmente no cuentan con personal activo bajo nómina y la administración de la compañía es llevada por el Ing. Francisco López Cárdenas.

Al 31 de diciembre del 2017 el 100% de los ingresos ordinarios provienen de transacciones con partes relacionadas.

2.- BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de CIDEMCO S.A., al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2017 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de CIDEMCO S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones–

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los periodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- Instrumentos financieros de alta liquidez presentados como equivalentes de efectivo.
- Reconocimiento de las inversiones en asociadas y/o subsidiarias al costo o bajo el método de participación considerando la existencia de influencia significativa.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros y el registro total de las provisiones actuariales por beneficios definidos a largo plazo así como el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito
- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, y la valoración que se le otorga a los importes recuperables de los activos.
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos desueldo, tasas de mortalidad, etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), Modificaciones.

El 21 de mayo del 2015 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió unas modificaciones limitadas a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para las PYMES (Pequeñas y Medianas Entidades).

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estas modificaciones incluyen tres cambios significativos que son: (i) incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos, (ii) alineación de los requerimientos principales de reconocimientos y medición de activos de exploración. Otros tipos de cambios que se dieron corresponden a: Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de la NIIF para las PYMES que se permite solo en casos especiales; (c) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición; (d) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición; y (e) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía no planea adoptar anticipadamente estas normas, considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las modificaciones a las NIIF para PYMES de aplicación futura, no tendrán un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2017.

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

- a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja y bancos, así como los depósitos a la vista. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.
- b. Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente y se estiman aquellas partidas consideradas de dudosa recuperabilidad basado en la morosidad existente.

- c. Propiedad, Planta y Equipos** - Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción, según corresponda. Con posterioridad a su registro inicial, estos bienes son registrados a su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor, si las hubiera. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnan las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por sus uso o disposición, se acredita o debita contra los resultados del periodo.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

Cuenta

Años

Edificios

20

- d. Provisiones y contingencias-** Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable y es probable la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Las provisiones se calculan descontando los desembolsos futuros esperados a un tipo de interés antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales que el mercado esté haciendo del dinero y de los riesgos específicos de la obligación.
- e. Impuesto sobre la Renta -** El gasto por el impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado definitivo representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los únicos casos en los que se reconoce por normativa tributaria vigente contenida en Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal con vigencia desde el año 2015, activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

- Pérdidas por deterioro parcial producto de ajustes al valor neto de realización del inventario.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción en los que se espera que los costos totales de los contratos excedan sus ingresos totales.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Depreciaciones de los valores activados por desmantelamientos.
- Deterioro de propiedades de uso productivo.
- Provisiones distintas a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- Provisiones por desahucio y pensiones jubilares patronales.
- Gastos estimados en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Los ingresos y costos derivados de la normativa contable por el reconocimiento y medición de activos biológicos.
- Pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria en ejercicios anteriores.
- Créditos tributarios no utilizados provenientes de periodos anteriores.

f. Transacciones con partes relacionadas – Las cuentas por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

g. Compensaciones de Saldos - Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencias de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

h. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017. El capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrato, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomara un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las de último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus acciones en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- i. Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

- j. Reconocimiento de Costos y Gastos** - Los gastos generales y administrativos se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el período de amortización del activo respectivo y el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las vidas útiles estimadas de los activos fijos.

- k. Instrumentos Financieros Básicos** - Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponde a instrumentos financieros básicos tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Pasivos financieros

l. Activos Financieros -

Baja de Activos Financieros -

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

m. Pasivos Financieros -

Baja de Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

- n. Deterioro de Activos no Financieros** – La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.
- o. Deterioro de Activos Financieros** – La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo está constituido por valores mantenidos en la cuenta corriente del Banco Pichincha. El efectivo y equivalente de efectivo es de libre disposición sin ninguna restricción.

5.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por cobrar clientes es de US\$ 672.943 y 584.943 respectivamente. Está constituido por facturas de arriendo emitidas a su compañía relacionada Lubricantes Internacionales S.A. (año 2016); y, por servicios de asesoría financiera y marketing emitida a Koches S.A. (año 2017) también compañía relacionada, en ambos casos con vencimiento de hasta 30 días y no generan ningún tipo de interés. Las facturaciones emitidas por el arriendo correspondiente al 2017 a Sociedad Anónima Importadora Andina S.A.I.A. (compañía relacionada) fueron cobradas dentro del año en su totalidad.

A continuación, un detalle del movimiento de las cuentas por cobrar a relacionadas es como sigue:

	Saldo al 31-dic-16	Facturación 2017	Cobros	Saldo al 31-dic-17
Lubricantes Internacionales S.A.	584.943	-	-	584.943
Sociedad Anónima Importadora Andina S.A.I.A.		115.020	115.020	-
Koches S.A.	-	88.000	-	88.000
	584.943	203.020	115.020	672.943

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

6.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Crédito Tributario por IVA	-	7.987
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta 2017	<u>1.055</u>	<u>-</u>
	<u>1.055</u>	<u>7.987</u>
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por Pagar	-	7.400
Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente	<u>6.004</u>	<u>-</u>
	<u>6.004</u>	<u>7.400</u>

El gasto de Impuesto a la Renta causado por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se determina como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	104.457	54.615
(+) Gastos no Deducibles	<u>7</u>	<u>1.591</u>
Base Imponible	104.464	56.206
22% Impuesto a la Renta	22.982	22.769
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	(12.837)	(9.009)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(11.200)</u>	<u>(6.360)</u>
Impuesto a la Renta por pagar (pagado en exceso)	(1.055)	7.400

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Situación fiscal

A la fecha de emisión de este informe, la declaración de Impuesto a la renta correspondiente al año 2016 no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	Saldo 31-Dic-15	Adiciones	Saldo 31-Dic-16
Terrenos	1.526.268	-	1.526.268
Edificios	1.396.824	-	1.396.824
Total Costo	2.923.092	-	2.923.092
(-) Depreciación acumulada	(198.146)	(69.841)	(267.988)
Total:	2.724.946	(69.841)	2.655.104

	Saldo 31-Dic-16	Adiciones	Saldo 31-Dic-17
Terrenos	1.526.268	-	1.526.268
Edificios	1.396.824	-	1.396.824
Total Costo	2.923.092	-	2.923.092
(-) Depreciación acumulada	(267.988)	(69.841)	(337.829)
Total:	2.655.104	(69.841)	2.585.263

8.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de lo que sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar Largo Plazo Relacionadas:		
Koches S.A.	404.417	309.917
Lubricantes Internacionales S.A.	268.473	268.473
Total	672.890	578.390

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, un detalle del movimiento de las cuentas por cobrar entre relacionadas es como sigue:

	<u>Saldo al 31-Dic-2016</u>	<u>Nuevos Préstamos</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2017</u>
Koches S.A.	309.917	94.500	404.417
Lubricantes Internacionales S.A.	<u>268.473</u>	<u>-</u>	<u>268.473</u>
	578.390	94.500	672.890

Nuevos préstamos al 31 de diciembre del 2017 corresponden a dineros entregados a Koches S.A., los mismos que no tienen plazos de vencimiento específicos y no devengan ninguna tasa de interés.

2.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inversiones en asociadas es como sigue:

<u>GRAFILEX S.A.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Inversión en Subsidiaria	400	400
Valor Patrimonial Proporcional	132.027	130.021

<u>PRODEPORTES PROMOTORA DEL DEPORTE Y TURISMO DE SAMBORONDÓN S.A.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Inversión en Subsidiaria	-	471.633
Valor Patrimonial Proporcional	-	(471.633)
Total	<u>132.427</u>	<u>130.421</u>

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se detalla el siguiente movimiento de la cuenta:

GRAFILEX S.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	130.021	0
Incremento del VPP	<u>2.006</u>	<u>130.021</u>
Saldo final	<u>132.027</u>	<u>130.021</u>

PRODEPORTES PROMOTORA DEL DEPORTE Y TURISMO DE SAMBORONDÓN S.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	(471.633)	0
Disminución del VPP	0	(471.633)
Compensación con costo de Inversión en Subsidiaria	<u>471.633</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>(471.633)</u>

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ordenó la cancelación de la inscripción de la compañía PRODEPORTES PROMOTORA DEL DEPORTE Y TURISMO DE SAMBORONDÓN S.A. EN "EN LIQUIDACIÓN", mediante resolución SCVS-INC-DNASD-SD-2017-00020829 emitida el 22 de septiembre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 3 de octubre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de la información financiera auditada más reciente de la asociada Grafilex S.A., es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Corrientes	946	5
Pasivos Corrientes	<u>(6.293)</u>	<u>(17.742)</u>
Capital de Trabajo	(5.347)	(17.737)
Propiedad, Maquinarias y equipos	223	477
Otros Activos no Corrientes	280.250	281.054
Pasivos No Corrientes	<u>(10.272)</u>	<u>(2.953)</u>
Activos Netos (Patrimonio)	264.854	260.841
Participación	50.00%	50.00%
Valor Patrimonial Proporcional	132.027	130.021
Valor de Acción en Subsidiaria	US\$ 1	US\$ 1
Cantidad de Acciones en Subsidiaria	400	400

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	14.340	14.490
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	85	83
Otras obligaciones corrientes	7.423	7.423
Total	21.848	21.996

Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta Otras Obligaciones Corrientes corresponde a sueldos pendientes de pago de los períodos 2016 y 2015.

11.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar Largo Plazo		
Relacionadas:		
Koches S.A.	54.562	30.202
Argone Enterprise	2.036.969	2.036.969
Francisco López Cárdenas	2.010	440
Total	2.093.541	2.067.611

A continuación, un detalle del movimiento de las cuentas por pagar a relacionadas es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>	<u>Nuevos</u> <u>Préstamos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>
Koches S.A.	30.202	24.360	54.562
Argone Enterprises Limited	2.036.969	-	2.036.969
Francisco López	440	1.570	2.010
	2.067.611	25.930	2.093.541

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar largo plazo a Koches S.A. y Francisco López corresponden a nuevos préstamos entregados para cancelación de obligaciones de las Compañías antes mencionadas; no tienen fechas específicas de vencimientos y no devengan ningún tipo de interés.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 respecto al periodo anterior no se registran movimientos en el capital social de la Compañía, el mismo que asciende a US\$ 800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Un detalle es como sigue:

Accionistas	Total de acciones		Total de acciones	
	31-12-17	%	31-12-16	%
Koches S.A.	799	99,875%	799	99,875%
López Cárdenas Sandra Betty	1	0,125%	1	0,125%
Total:	800	100%	800	100%

13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de las ventas realizadas durante el período terminado al 2017:

	2017	2016
Ingresos por arriendos	120.000	110.000
Ingresos por asesorías	80.000	69.500
(-) Notas de Crédito	-	(52.500)
Total Ingresos Ordinarios	200.000	127.000

Durante el año 2017, los ingresos por arriendos fueron facturados a su compañía relacionada SOCIEDAD IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A. y los ingresos por asesoría a KOCHES S.A., también relacionada.

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

14.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los gastos administrativos efectuados durante el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Depreciaciones	69.841	69.841
Servicios Básicos (Agua - Luz - Teléfono)	9.109	2.279
Impuestos y Contribuciones	7.636	8.336
Sueldos y Salarios	4.703	4.597
Arriendos y Alicuotas	1.800	1.800
Honorarios Profesionales	1.724	1.549
Aportes al IESS	572	559
Suministros de Oficina - Gastos de Imprenta	78	34
Intereses y Multas	65	0
Iva cargado al Gasto	0	202
Gastos no Deducibles	<u>0</u>	<u>384</u>
	95.528	89.581

**15.- CONCILIACION DE LAS GANANCIAS NETAS AL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**

La Conciliación de las ganancias netas al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

CIDEMCO S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**CONCILIACION DE LAS GANANCIAS NETAS CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>GANANCIA NETA DEL EJERCICIO</u>	81.475	31.846
AJUSTE PARA CONCILIAR LAS GANANCIAS NETAS DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones y amortizaciones	69.841	69.841
Impuesto a la renta	22.982	22.769
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>(17.220)</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución neta en activos corrientes	(98.046)	(124.507)
Disminución en pasivos corrientes	<u>(7.548)</u>	<u>(8.584)</u>
	(12.771)	(57.701)
Efectivo neto provisto (utilizado) para las actividades de operación	<u><u>68.704</u></u>	<u><u>(25.855)</u></u>

16.- RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 han sido reclasificados al efecto de hacer consistente su presentación en este informe.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.