

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2018

---

---

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

---

SEDOFOCORP S.A



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## INFORMACION GENERAL

**SEDOFOCORP S.A:** (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de febrero 2012, inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 24 de mayo de 2012

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la fiscalización de Obras y Proyectos, actividades de instalación, mantenimiento y reparación de centrales de energía eléctrica

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Urdenor 2 mz 238 solar 9

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992772433001

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### BASE DE PRESENTACIÓN DE CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

### 2.2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera( en adelante NIIF) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

### 2.3 MONEDA

#### ► Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.



- **Transacciones y saldos** (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

## 2.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## 2.3. PERIODO CONTABLE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTALES Y CRITERIOS DE VALORACION

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### 3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### 3.2. Activos Financieros

#### 3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

- a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados



En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

**b) Activos Financieros disponibles para la venta**

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

**c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

**d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

**e) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

**3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).**

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras



ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

### 3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de una año.

### 3.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por la pérdida de deterioro de valor (de aplicar).

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a los resultados en el periodo que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Los costos de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

| Concepto                           | Vida útil<br>(en años) |
|------------------------------------|------------------------|
| Edificios                          | 20 años                |
| Instalaciones                      | 10 años                |
| Muebles y Enseres                  | 10 años                |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años                |
| Equipo de Computación              | 3 años                 |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años                 |

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su



valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor del activo y es reconocida en los resultados del año.

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

### 3.5. Activos Intangibles

#### (a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ▶ Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- ▶ La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- ▶ La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- ▶ Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- ▶ Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- ▶ El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

### 3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos



relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

### 3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### 3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

### 3.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido:

- IMPUESTO CORRIENTE



Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

► **IMPUESTO DIFERIDO**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivos que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado 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 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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 definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

► **IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

**3.10. Beneficios a los empleados**

► **SUELDOS, SALARIOS Y CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han pagar por tales servicios.



#### ► PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### 3.11. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### 3.12. Reconocimiento de ingresos

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

##### ► VENTA

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

##### ► INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos son reconocidos a la cuenta resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

#### 3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 3.14. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

#### 3.15. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.



- ▶ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ▶ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- ▶ **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### 3.16. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### 3.17. Estimaciones y Juicios Contables

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

## 4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.



## 5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- Los eventos ocurridos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.
- No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación

## APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 17 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador).



SEDOFOCORP S.A

SEDOFOCORP S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| CUENTA    | DESCRIPCION                                                      | MONTO     |
|-----------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1         | ACTIVO                                                           | 42,325.18 |
| 11        | ACTIVO CORRIENTE                                                 | 40,085.08 |
| 1101      | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO                            | 4,830.02  |
| 110120    | CAJA - BANCOS                                                    | 4,830.02  |
| 110120101 | CAJA - BANCO PACIFICO                                            | 4,830.02  |
| 110120102 | FONDO ROTATIVO                                                   |           |
| 1102      | ACTIVOS FINANCIEROS                                              | 32,645.00 |
| 110205    | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS         | 32,645.00 |
| 110205101 | FACTURAS POR COBRAR EMITIDAS EN CARTERA ONEL                     |           |
| 110205102 | FACTURAS POR COBRAR EMITIDAS EN CARTERA OTROS                    | 32,645.00 |
| 110208    | CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A ACCIONISTAS, DIRECTORES        |           |
| 110208101 | ANTICIPO DE REMUNERACIONES                                       |           |
| 110208102 | PRESTAMOS A EMPLEADOS                                            |           |
| 110208103 | PRESTAMOS ACCIONISTAS                                            |           |
| 110208104 | ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES                                  |           |
| 110208105 | ANTICIPOS UTILIDADES                                             |           |
| 110209    | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                 | 2,610.06  |
| 11020901  | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                 | 2,610.06  |
| 110209001 | CREDITO TRIBUTARIO IVA                                           |           |
| 110209002 | CREDITO TRIBUTARIO RENTA                                         | 2,610.06  |
| 1103      | INVENTARIOS                                                      |           |
| 110300    | INVENTARIOS MATERIA PRIMA                                        |           |
| 110300001 | INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA                                     |           |
| 110302    | INVENTARIO INSUMOS Y MATERIALES                                  |           |
| 110302001 | INVENTARIO INSUMOS Y MATERIALES                                  |           |
| 110303    | INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS                               |           |
| 110303001 | INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS                               |           |
| 110307    | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO                                          |           |
| 110307020 | IMPORTACIONES EN TRÁNSITO                                        |           |
| 1104      | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                              |           |
| 110401    | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS                              |           |
| 110401100 | SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                   |           |
| 110401200 | OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO                                     |           |
| 110401300 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES                                         |           |
| 12        | ACTIVO NO CORRIENTE                                              | 2,240.10  |
| 1201      | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO                                       | 2,240.10  |
| 120101    | TERRENOS                                                         |           |
| 120101001 | TERRENOS                                                         |           |
| 120102    | EDIFICIOS                                                        |           |
| 120102001 | EDIFICIOS                                                        |           |
| 120103    | MUEBLES Y ENSERES                                                |           |
| 120103001 | MUEBLES Y ENSERES                                                |           |
| 120104    | MAQUINARIAS Y EQUIPOS                                            | 2,489.00  |
| 120104001 | MAQUINARIAS                                                      |           |
| 120104002 | EQUIPOS Y HERRAMIENTAS                                           |           |
| 120104003 | EQUIPOS DE OFICINA                                               | 2,489.00  |
| 120104004 | REPUESTOS Y ACCESORIOS DE CONSUMO                                |           |
| 120105    | EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE                                |           |
| 120105001 | EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE                                |           |
| 120105002 | SISTEMA CAMARAS DE SEGURIDAD                                     |           |
| 120106    | VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL         |           |
| 120106001 | VEHICULOS                                                        |           |
| 120112    | ( ) DEPRECIACION ACUMULADA                                       | 248.90    |
| 120112001 | ( ) DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIOS                          |           |
| 120112003 | (-) DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | 248.90    |
| 120112005 | ( ) DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPOS Y HERRAMIENTAS             |           |
| 120112008 | (-) DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPOS DE COMPUTACION             |           |
| 120112009 | ( ) DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULOS                          |           |
| 1205      | ACTIVO INTANGIBLE                                                |           |
| 120105    | LICENCIA SOFTWARE                                                |           |
| 120101005 | LICENCIA                                                         |           |
| 120115    | ( ) AMORTIZACION ACUMULADA                                       |           |
| 120115001 | ( ) AMORTIZACION ACUMULADA LICENCIA                              |           |
| 120115002 | (-) AMORTIZACION ACUMULADA SEGUROS                               |           |
| 120115003 | ( ) AMORTIZACION ACUMULADA REPUESTOS Y HERRAMIENTAS CONSUMO      |           |
| 1206      | ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES                                |           |
| 120632    | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES                           |           |
| 120632020 | PRESTAMOS A ACCIONISTAS                                          |           |
| 1207      | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES                                      |           |
| 120707    | OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE                                       |           |
| 120707001 | VALORES EN TRANSITO                                              |           |



SEDOFOCORP S.A

SEDOFOCORP S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| CUENTA    | DESCRIPCION                                                                   | MONTO            |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 2         | PASIVO                                                                        | 32,119.28        |
| 21        | PASIVO CORRIENTE                                                              | 32,119.28        |
| 2103      | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                                                | 25,467.00        |
| 210302    | CUENTAS POR PAGAR                                                             | 25,467.00        |
| 210302010 | CTAS POR PAGAR LOCALES PROVEEDORES                                            | 25,467.00        |
| 210302011 | OTRAS CTAS POR PAGAR ACCIONISTA                                               | -                |
| 210302012 | PRESTAMOS POR PAGAR                                                           | -                |
| 2106      | TARJETAS DE CREDITO                                                           | -                |
| 210601    | TARJETAS DE CREDITO                                                           | -                |
| 210601010 | DINNERS CLUB CORPORATIVA                                                      | -                |
| 2107      | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES                                                 | 6,652.28         |
| 210701    | CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA                                              | 2,822.18         |
| 210701001 | RETENCIONES EN LA FTE POR PAGAR                                               | -                |
| 210701002 | RETENCIONES DE IVA POR PAGAR                                                  | -                |
| 210701003 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR                                                 | 2,822.18         |
| 210701004 | SRI IMPUESTOS MENSUALES                                                       | -                |
| 210701005 | SRI IVA POR PAGAR                                                             | -                |
| 210702    | CON EL IESS                                                                   | 540.00           |
| 210702001 | APORTE PATRONAL                                                               | 303.75           |
| 210702002 | APORTE PERSONAL                                                               | 236.25           |
| 210702003 | FONDOS DE RESERVA                                                             | -                |
| 210702004 | PRESTAMOS QUIROGRAFARIO                                                       | -                |
| 210702007 | EXTENSION DE SALUD CONYUGAL                                                   | -                |
| 210703    | CON EMPLEADOS                                                                 | 3,290.11         |
| 210703002 | DÉCIMO TERCER SUELDO                                                          | 208.33           |
| 210703003 | DÉCIMO CUARTO SUELDO                                                          | 193.00           |
| 210703004 | VACACIONES                                                                    | 625.00           |
| 210703005 | 15% PARTICIPACION TRABAJADORES                                                | 2,263.78         |
| 210703006 | SUELDO POR PAGAR                                                              | -                |
| 2109      | OTROS PASIVOS FINANCIEROS                                                     | -                |
| 210901    | OTROS PASIVOS FINANCIEROS                                                     | -                |
| 210901030 | ANTICIPOS DE CLIENTES                                                         | -                |
| 22        | PASIVO NO CORRIENTE                                                           | -                |
| 2207      | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                        | -                |
| 220700    | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                        | -                |
| 220700010 | JUBILACION PATRONAL                                                           | -                |
| 220700030 | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                        | -                |
| 3         | PATRIMONIO NETO                                                               | 10,205.90        |
| 31        | CAPITAL                                                                       | 200.00           |
| 3101      | CAPITAL                                                                       | 200.00           |
| 310100    | CAPITAL                                                                       | 200.00           |
| 310100010 | CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO                                                   | 200.00           |
| 310100011 | APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION                          | -                |
| 34        | RESERVAS                                                                      | -                |
| 3400      | RESERVAS                                                                      | -                |
| 340000    | RESERVAS                                                                      | -                |
| 340000010 | RESERVA LEGAL                                                                 | -                |
| 340000050 | OTRAS RESERVAS                                                                | -                |
| 35        | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | -                |
| 3500      | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | -                |
| 350000    | OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                                   | -                |
| 350000040 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | -                |
| 36        | RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | -                |
| 3603      | RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | -                |
| 360301    | RESULTADOS ACUMULADOS                                                         | -                |
| 360301010 | GANANCIAS ACUMULADAS                                                          | -                |
| 37        | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 10,005.90        |
| 3700      | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 10,005.90        |
| 370000    | RESULTADOS DEL EJERCICIO                                                      | 10,005.90        |
| 370000021 | UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO                                              | 10,005.90        |
|           | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                              | <b>42,325.18</b> |

Estefania Intriago Molina  
Representante Legal

Carol Wonsang Valle  
Contadora



SEDOFOCORP S.A

SEDOFOCORP S.A  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| CUENTA    | DESCRIPCION                                            | MONTO      |
|-----------|--------------------------------------------------------|------------|
| 4         | INGRESOS NETOS                                         | 308,906.40 |
| 41        | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                     | 308,906.40 |
| 4101      | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                     | 308,906.40 |
| 410101    | VENTA DE SERVICIOS                                     | 308,906.40 |
| 410101001 | SERVICIOS PRESTADOS ELECTRICOS                         | 308,906.40 |
| 410101002 | ARRIENDO OFICINAS                                      | -          |
| 410101003 | HERRAMIENTAS E INSUMOS                                 | -          |
| 42        | INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES                 | -          |
| 4201      | INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES                 | -          |
| 420101    | INGRESOS DE ACTIVIDADES NO COMERCIALES                 | -          |
| 420101001 | OTROS INGRESOS                                         | -          |
| 420101002 | INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS                  | -          |
| 6         | GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS                      | 298,900.50 |
| 61        | GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS                      | 298,900.50 |
| 6101      | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES               | 18,890.50  |
| 610101    | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES               | 18,890.50  |
| 610101001 | SUELDOS & SALARIOS - SUELDOS                           | 15,000.00  |
| 610101002 | SUELDOS & SALARIOS - HORAS EXTRAS                      | -          |
| 610101003 | SUELDOS & SALARIOS - BONOS E INCENTIVOS                | -          |
| 610101004 | BENEFICIOS SOCIALES - APORTES I.E.S.S.                 | 1,822.50   |
| 610101005 | BENEFICIOS SOCIALES - COMISIONES                       | -          |
| 610101006 | BENEFICIOS SOCIALES - DECIMO CUARTO SUELDO             | 193.00     |
| 610101007 | BENEFICIOS SOCIALES - DECIMO TERCER SUELDO             | 1,250.00   |
| 610101008 | BENEFICIOS SOCIALES - FONDOS RESERVAS                  | -          |
| 610101009 | BENEFICIOS SOCIALES - INDEMNIZACIONES                  | -          |
| 610101010 | BENEFICIOS SOCIALES - VACACIONES                       | 625.00     |
| 610101011 | BENEFICIOS SOCIALES - UNIFORMES                        | -          |
| 610101012 | BENEFICIOS SOCIALES - JUBILACION PATRONAL              | -          |
| 610101013 | BENEFICIOS SOCIALES - ALIMENTACION                     | -          |
| 610101014 | BENEFICIOS SOCIALES - OTROS BENEFICIOS (OTROS SUELDOS) | -          |
| 6102      | SERVICIOS EXTERNOS Y PROFESIONALES                     | 32,456.00  |
| 610201    | SERVICIOS EXTERNOS Y PROFESIONALES                     | 32,456.00  |
| 610201001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES   | 30,000.00  |
| 610201002 | HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES     | -          |
| 610201003 | SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA                         | -          |
| 610201004 | ARRIENDOS INMUEBLES                                    | -          |
| 610201005 | TRAMITES DOCUMENTOS LEGALES                            | 2,456.00   |
| 610201006 | SERVICIOS DE SEGURIDAD                                 | -          |
| 610201007 | CAPACITACIONES                                         | -          |
| 610201008 | DISEÑO Y PUBLICIDAD                                    | -          |
| 610201009 | CONSULTORIA                                            | -          |
| 6103      | SERVICIOS BASICOS                                      | 8,251.20   |
| 610301    | SERVICIOS BASICOS                                      | 8,251.20   |
| 610301001 | INTERNET                                               | 1,200.00   |
| 610301002 | TELEFONOS                                              | 1,078.20   |
| 610301003 | ENERGIA ELECTRICA                                      | 1,125.00   |
| 610301004 | AGUA                                                   | -          |
| 610301005 | LIMPIEZA Y TECNICO                                     | 3,072.00   |
| 610301006 | TELEFONIA CELULAR                                      | 1,776.00   |
| 6104      | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                           | 2,149.88   |
| 610401    | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                           | 2,149.88   |
| 610401001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES                           | -          |
| 610401002 | MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - VEHICULO               | -          |
| 610401003 | MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - EQUIPOS OFICINA        | 568.00     |
| 610401004 | MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - EQUIPOS COMPUTACION    | 125.00     |
| 610401005 | MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES - MAQUINARIAS (GRUA)     | -          |
| 610401006 | ADECUACION OFICINA                                     | 1,456.88   |



SEDOFOCORP S.A

SEDOFOCORP S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| CUENTA    | DESCRIPCION                                                       | MONTOS     |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|------------|
| 6107      | GASTOS DE VIAJES Y GESTION                                        | 57,634.00  |
| 610701    | GASTOS DE VIAJES Y GESTION                                        | 57,634.00  |
| 610701001 | GASTOS DE VIAJES Y GESTION - GASTOS VIAJE EXTERIOR                | 9,200.00   |
| 610701002 | TRANSPORTE Y MOVILIZACION                                         | 14,589.00  |
| 610701003 | GASTOS DE GESTION (gaseos a accionistas, trabajadores y clientes) | 4,980.00   |
| 610701004 | GASTOS DE VIAJES Y GESTION - ATENCIONES CLIENTES                  | 1,587.00   |
| 610701005 | GASTOS DE REPRESENTACION                                          | 5,689.00   |
| 610701006 | COMISIONES                                                        | 21,589.00  |
| 610701007 | ENVIOS Y CORRESPONDENCIAS                                         | -          |
| 6108      | OTROS GASTOS                                                      | 29,811.00  |
| 610801    | GASTOS DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS                              | 248.90     |
| 610801001 | GASTOS DEPRECIACION - REPUESTOS Y ACCESORIOS                      | -          |
| 610801003 | GASTOS DEPRECIACION - MUEBLES Y ENSERES                           | -          |
| 610801005 | GASTOS DEPRECIACION - EQUIPOS DE OFICINA                          | 248.90     |
| 610801008 | GASTOS DEPRECIACION - VEHICULOS                                   | -          |
| 610801009 | GASTOS DEPRECIACION - EQUIPOS Y HERRAMIENTAS                      | -          |
| 610802    | AMORTIZACIONES:                                                   | -          |
| 610802001 | INTANGIBLES                                                       | -          |
| 610802003 | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                          | -          |
| 610802004 | REPUESTOS Y ACCESORIOS DE CONSUMO                                 | -          |
| 610804    | GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN E               | -          |
| 610804002 | MATERIALES                                                        | -          |
| 610805    | OTROS GASTOS                                                      | 29,562.10  |
| 610805001 | GASTOS GENERALES                                                  | 15,162.10  |
| 610805002 | GASTOS DE IVA                                                     | -          |
| 610805003 | SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)                          | -          |
| 610805004 | ALQUILER DE GRUA                                                  | -          |
| 610805005 | TRANSPORTE                                                        | 14,400.00  |
| 6109      | SUMINISTROS Y MATERIALES DE OPERACION                             | 4,664.08   |
| 610901    | SUMINISTROS Y MATERIALES DE OPERACION                             | 4,664.08   |
| 610901001 | SUMINISTROS Y MATERIALES                                          | 1,239.12   |
| 610901002 | UTILES OFICINA                                                    | 2,056.00   |
| 610901003 | SUMINISTROS FOTOCOPIADORA                                         | -          |
| 610901004 | INSTRUMENTOS Y OTROS EQUIPOS                                      | -          |
| 610901005 | SUMINISTROS DE LIMPIEZA                                           | 1,368.96   |
| 6110      | GASTOS FINANCIEROS                                                | -          |
| 611001    | GASTOS FINANCIEROS                                                | -          |
| 611001001 | COMISIONES BANCARIAS                                              | -          |
| 611001002 | GASTOS BANCARIOS DIVERSOS                                         | -          |
| 611001003 | IMPTO SALIDA CAPITAL ISO                                          | -          |
| 611001004 | OTROS GASTOS FINANCIEROS                                          | -          |
| 6111      | OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES                                        | -          |
| 611101    | OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES                                        | -          |
| 611101001 | RETENCIONES ASUMIDAS                                              | -          |
| 611101002 | MULTAS E INTERESES FISCALES PAGADAS                               | -          |
| 611101003 | VARIOS GASTOS NO DEDUCIBLES                                       | -          |
| 6112      | OPERACIONES CONTINUAS                                             | 5,085.96   |
| 611201    | OPERACIONES CONTINUAS                                             | 5,085.96   |
| 611201001 | PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES                                 | 2,263.78   |
| 611201002 | IMPUESTO A LA RENTA                                               | 2,822.18   |
| 6113      | GASTOS DE VENTA                                                   | 139,007.88 |
| 611301    | GASTOS DE VENTA                                                   | 139,007.88 |
| 611301001 | FLETES DE VENTA                                                   | 139,007.88 |
| 611301002 | CORRESPONDENCIA                                                   | -          |
| 611301003 | PUBLICIDAD                                                        | -          |
| 6114      | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS                                | 950.00     |
| 611401    | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS                                | 950.00     |
| 611401001 | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS                                | 950.00     |
| 7         | OTROS EGRESOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES                         | -          |
| 71        | OTROS EGRESOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES                         | -          |
| 7101      | OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES                                    | -          |
| 710101    | OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES                                    | -          |
| 710101001 | BAJA DE INVENTARIOS                                               | -          |
| 710101002 | INTERES PAGADOS A TERCEROS                                        | -          |
| 710101003 | OTROS GASTOS NO OPERACIONALES                                     | -          |
| 7102      | OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES                                   | -          |
| 710201    | OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES                                   | -          |
| 710201001 | SOBRANTES DE INVENTARIOS                                          | -          |
| 710201002 | OTROS INGRESOS                                                    | -          |
| 710201003 | OTROS INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS                       | -          |
|           | UTILIDAD DEL EJERCICIO                                            | 10,005.90  |



## SEDOFOCORP S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

|                                                                                                                               |             | SALDOS<br>BALANCE |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
|                                                                                                                               | CODIGO      | (En US\$)         |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 95          | 4,630.02          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                             | <b>9501</b> | <b>7,119.02</b>   |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                 | 950101      | 338,941.34        |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                          | 95010101    | 338,941.34        |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                                 | 95010102    | -                 |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar                                   | 95010103    | -                 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas                              | 95010104    | -                 |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                     | 95010105    | -                 |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                  | 950102      | -331,822.32       |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                   | 95010201    | -319,037.65       |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                                                 | 95010202    | -                 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                         | 95010203    | -                 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                          | 95010204    | -                 |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                      | 95010205    | -12,789.67        |
| Dividendos pagados                                                                                                            | 950103      | -                 |
| Dividendos recibidos                                                                                                          | 950104      | -                 |
| Intereses pagados                                                                                                             | 950105      | -                 |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950106      | -                 |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                             | 950107      | -                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950108      | -                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                             | <b>9502</b> | <b>-2,489.00</b>  |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                                                 | 950201      | -                 |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control                              | 950202      | -                 |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                                                           | 950203      | -                 |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                                              | 950204      | -                 |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                                                 | 950205      | -                 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                                                            | 950206      | -                 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                                               | 950207      | -                 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                                             | 950208      | -                 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                 | 950209      | -2,489.00         |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                                                         | 950210      | -                 |
| Compras de activos intangibles                                                                                                | 950211      | -                 |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                                                           | 950212      | -                 |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                                                        | 950213      | -                 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                                             | 950214      | -                 |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros                                                                                   | 950215      | -                 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                                               | 950216      | -                 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                                        | 950217      | -                 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                                     | 950218      | -                 |
| Dividendos recibidos                                                                                                          | 950219      | -                 |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950220      | -                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950221      | -                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                          | <b>9503</b> | <b>-</b>          |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                                                     | 950301      | -                 |
| Financiamiento por emisión de títulos valores                                                                                 | 950302      | -                 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                                                      | 950303      | -                 |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                                      | 950304      | -                 |
| Pagos de préstamos                                                                                                            | 950305      | -                 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                                               | 950306      | -                 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                                             | 950307      | -                 |
| Dividendos pagados                                                                                                            | 950308      | -                 |
| Intereses recibidos                                                                                                           | 950309      | -                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                          | 950310      | -                 |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                             | <b>9504</b> | <b>-</b>          |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                     | 950401      | -                 |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                                   | <b>9505</b> | <b>4,630.02</b>   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>                                                           | <b>9506</b> | <b>200.00</b>     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                                               | <b>9507</b> | <b>4,830.02</b>   |



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| CODIGO | SALDOS<br>BALANCE<br>(En US\$) |
|--------|--------------------------------|
|--------|--------------------------------|

## CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

|                                                                                                        |             |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96          | 15,091.85        |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                      | <b>97</b>   | <b>248.90</b>    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 9701        | 248.90           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702        |                  |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                                   | 9703        |                  |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera                                                                | 9704        |                  |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                                      | 9705        |                  |
| Ajuste por participaciones no controladoras                                                            | 9706        |                  |
| Ajuste por pagos basados en acciones                                                                   | 9707        |                  |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                                    | 9708        |                  |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                              | 9709        |                  |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | 9710        |                  |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                       | 9711        | -                |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                   | <b>98</b>   | <b>-8,221.73</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | 9801        |                  |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                   | 9802        | -32,645.00       |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | 9803        |                  |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 9804        |                  |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                              | 9805        | -2,489.00        |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                              | 9806        | 25,467.00        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                    | 9807        | -                |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                                       | 9808        |                  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                      | 9809        |                  |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                              | 9810        | 1,445.27         |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                | <b>9820</b> | <b>7,119.02</b>  |

  
Estefanía Intriago Molina  
Representante Legal

  
Carol Wonsang Malle  
Contador



SEDPOCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| EN CIFRAS COMPLETAS (M\$)                                                | CAMBIOS EN EL PATRIMONIO |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|
|                                                                          | CAPITAL SOCIAL           | AGENTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PRIMARIA O CAPITALIZACION | PRIMA EMISION DE ACCIONES | RESERVA LEGAL | RESERVAS FUNDATIVA Y ESTABILIZADA | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | PROPIEDADES "PLANTAS Y EQUIPO" | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPERAVITU POR REVALUACION | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMARIA VES DE LAS MIT | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA POR DONACIONES | RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES | GANANCIA ACTUAL DEL PERIODO |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO ANTERIOR                                      | 200.00                   | 200.00                                                    | 200.00                    | 200.00        | 200.00                            | 200.00                                        | 200.00                         | 200.00              | 200.00                           | 200.00               | 200.00                | 200.00                                                       | 200.00             | 200.00                 | 200.00                                 | 200.00                      |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIO ANTERIOR                                       | 200.00                   |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:                                           |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| CORRECCION DE ERRORES:                                                   |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                         |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Aumento (disminución) de capital social                                  |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                    |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Prima por emisión primaria de acciones                                   |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Discrecional                                                             |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Transferencia de Resúmenes a otras cuentas patrimoniales                 |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros          |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Disponibles para la venta                                                |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Revaluación de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Revaluación de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles          |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Otros cambios (totalizar)                                                |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)      |                          |                                                           |                           |               |                                   |                                               |                                |                     |                                  |                      |                       |                                                              |                    |                        |                                        |                             |

Esteban Augusto Molina  
Gerente General

Carlos Mauricio Ospina  
Contador