

**COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA**  
**MULTISERVICIOS CIM S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**INDICE**

Estado de situación financiera

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| ACTIVO                                              | NOTAS | Al 31 de Diciembre |                   |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------|-------------------|
|                                                     |       | 2018               | 2017              |
|                                                     |       | US\$               | US\$              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                             |       |                    |                   |
| Efectivo y equivalentes del efectivo                | 3     | 94,209.29          | 20,271.76         |
| <b>Activos Financieros</b>                          |       |                    |                   |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes            | 4     | 132,665.29         | 312,891.37        |
| Otros Cuentas por Cobrar                            | 4     | 577.88             | 468.49            |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                   | 4     | (7,191.12)         | (7,191.12)        |
| (-) Provisión Cartera NIF                           | 5     | (4,416.80)         | (4,289.48)        |
| <b>Inventarios</b>                                  |       |                    |                   |
| (-) Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros | 5     | 666,814.27         | 383,417.64        |
| <b>Activos por Impuestos Corrientes S.R.L.</b>      | 6     | (24,670.50)        | (23,417.25)       |
| <b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>          | 7     | 44,733.77          | 55,064.04         |
|                                                     |       | 9,897.62           | 6,936.65          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                       |       | <b>912,619.70</b>  | <b>744,152.10</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                          |       |                    |                   |
| Propiedad, Planta y Equipo                          | 8     | 192,590.01         | 179,402.68        |
| (-) Depreciación Acumulada                          | 8     | (123,458.31)       | (109,353.83)      |
| <b>Activo Intangible</b>                            |       |                    |                   |
| (-) Amortización Intangibles                        | 9     | 11,330.84          | 11,330.84         |
|                                                     | 9     | (9,316.46)         | (7,592.26)        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                |       |                    |                   |
| Activos por Impuestos Diferidos NIFs                | 14    | 5,400.02           | 277.63            |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                    |       | <b>76,536.10</b>   | <b>74,053.06</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                 |       | <b>989,155.80</b>  | <b>818,205.16</b> |

Ing. Santiago Nicolás  
Representante Legal  
C.I. 1710177252

Ing. Juan Pizarro Isco, Jiménez  
Contador General - CPA  
Reg. N° 2027-15-1354301

| PASIVO                                      | NOTAS | Al 31 de Diciembre |                   |
|---------------------------------------------|-------|--------------------|-------------------|
|                                             |       | 2018               | 2017              |
|                                             |       | US\$               | US\$              |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |       |                    |                   |
| Cuentas y Documentos por pagar              | 10    | 270,381.16         | 288,404.73        |
| Obbligaciones con Instituciones Financieras | 11    | 95,624.58          | 82,533.04         |
| Obbligaciones Corrientes S.R.L.             | 12    | 14,698.12          | 32,128.61         |
| Beneficios a los empleados                  | 13    | 15,566.84          | 4,501.06          |
| Participación a los trabajadores por pagar  | 15    | 31,375.30          | 14,741.26         |
| Impuesto a la renta por pagar               | 16    | 43,819.35          | 15,678.20         |
| Otros cuentas por pagar corrientes          |       | 12,540.32          | 31,775.32         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |       | <b>484,006.67</b>  | <b>469,762.22</b> |

|                                        |    |                   |                   |
|----------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>             |    |                   |                   |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | 17 | 68,988.12         | 51,341.30         |
| Anticipo de Clientes                   |    | 5,413.27          | -                 |
| Prestos por Impuestos Diferidos        | 14 | 778.00            | 778.00            |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>       |    | <b>75,179.39</b>  | <b>52,119.30</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                    |    | <b>559,186.06</b> | <b>521,881.52</b> |

|                                                           |    |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                    |    |                   |                   |
| Capital Suscrito o Asignado                               | 18 | 21,100.00         | 21,100.00         |
| Reserva Legal                                             | 18 | 10,549.99         | 10,549.99         |
| Reservas Provisoria y Estatutaria                         | 18 | -                 | -                 |
| Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo | 18 | 9,000.00          | 9,000.00          |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                              |    |                   |                   |
| Ganancias acumuladas                                      | 18 | 306,642.62        | 238,603.98        |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción NIF     | 18 | (44,830.80)       | (44,830.80)       |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                           |    |                   |                   |
| Resultado Neto del Periodo                                | 18 | 127,507.93        | 61,902.47         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                              |    | <b>429,969.74</b> | <b>296,325.64</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                     |    | <b>989,155.80</b> | <b>818,205.16</b> |

\* Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

1 Enero - 31 Diciembre  
Notas 2018 2017

| INGRESOS                                                                                         |              |              |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                               |              |              |              |              |
| Ventas Netas                                                                                     |              |              |              |              |
| 19                                                                                               | 2,142,881.82 | 1,711,797.96 | 2,142,881.82 | 1,711,797.96 |
| (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION                                                                 |              |              |              |              |
| Costo de venta y producción                                                                      |              |              |              |              |
| 20                                                                                               | 1,251,549.15 | 1,153,992.73 | 1,251,549.15 | 1,153,992.73 |
| GANANCIA BRUTA                                                                                   |              |              |              |              |
|                                                                                                  | 891,332.67   | 557,805.23   | 891,332.67   | 557,805.23   |
| Otros Ingresos                                                                                   |              |              |              |              |
| 19                                                                                               | 86,582.72    | 116,581.37   | 86,582.72    | 116,581.37   |
| 20                                                                                               | 712,225.27   | 532,897.96   | 712,225.27   | 532,897.96   |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS                                                                |              |              |              |              |
| 20                                                                                               | 56,514.82    | 43,213.59    | 56,514.82    | 43,213.59    |
| GASTOS FINANCIEROS                                                                               |              |              |              |              |
| Interés, comisiones de Operaciones Financieras                                                   |              |              |              |              |
| 20                                                                                               | 56,514.82    | 43,213.59    | 56,514.82    | 43,213.59    |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS                                                                         |              |              |              |              |
| 20                                                                                               | 56,514.82    | 43,213.59    | 56,514.82    | 43,213.59    |
| OTROS GASTOS                                                                                     |              |              |              |              |
| 20                                                                                               | -            | -            | -            | -            |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS |              |              |              |              |
| 15                                                                                               | 31,376.30    | 14,741.26    | 31,376.30    | 14,741.26    |
| GANANCIA (Pérdida) antes de Impuestos                                                            |              |              |              |              |
| 16                                                                                               | 43,819.35    | 15,495.15    | 43,819.35    | 15,495.15    |
| Impuesto a la Renta                                                                              |              |              |              |              |
| Otros Resultados Integrales - Cálculo Actuarial                                                  |              |              |              |              |
| Impuestos Diferidos Aplicación NIIFs                                                             |              |              |              |              |
| 18                                                                                               | 133,461.05   | 52,636.27    | 133,461.05   | 52,636.27    |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO                                                                 |              |              |              |              |

Ing. Santiago Nicolalde  
Representante Legal  
C.I: 1710177252

Ing. Juan Francisco Jiménez  
Contador General - C.P.A.  
Reg. N° 1027-15-1354301

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                            | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS      |                                       | SUPERAVIT POR VALUACION       | RESULTADOS ACUMULADOS |                                                             | RESULTADOS DEL EJERCICIO  | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                     |                | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACILITATIVAS Y ESTADUTARIAS | PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO | GANANCIAS ACUMULADAS  | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                          | 21,100.00      | 10,549.99     | -                                     | 9,000.00                      | 300,689.50            | (44,830.80)                                                 | 133,461.05                | 429,969.74       |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                    | 21,100.00      | 10,549.99     | -                                     | 9,000.00                      | 248,053.23            | (44,830.80)                                                 | -                         | 243,872.42       |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                | 21,100.00      | 10,549.99     | -                                     | 9,000.00                      | 248,053.23            | (44,830.80)                                                 | -                         | 243,872.42       |
| CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:                                      | -              | -             | -                                     | -                             | -                     | -                                                           | -                         | -                |
| CORRECCION DE ERRORES:                                              | -              | -             | -                                     | -                             | -                     | -                                                           | -                         | -                |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                    | -              | -             | -                                     | -                             | 52,636.27             | -                                                           | 133,461.05                | 186,097.32       |
| Otros cambios                                                       | -              | -             | -                                     | -                             | 52,636.27             | -                                                           | 133,979.66                | 186,615.93       |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | -              | -             | -                                     | -                             | -                     | -                                                           | (518.61)                  | (518.61)         |

Ing. Santiago Necoalde  
Representante Legal  
CI: 1710177252

Ing. Juan Francisco Jiménez  
Contador General - C.P.A.  
Reg. N° 1027-15-1354301

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                  | 2018               | 2017               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>           |                    |                    |
| Cobro a Clientes                                                 | 2,329,645.87       | 1,625,432.55       |
| Pago a Proveedores                                               | (1,562,135.05)     | (1,210,707.59)     |
| Pago a Gastos de Operación                                       | (618,628.10)       | (459,944.34)       |
| Pago de Intereses                                                | (52,260.82)        | (38,394.62)        |
| Cobro de Intereses                                               | -                  | -                  |
| Pago de Impuestos                                                | (22,595.37)        | 12,262.08          |
| <b>Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación</b>       | <b>74,026.53</b>   | <b>(71,351.92)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>           |                    |                    |
| Pagos por compra de propiedades planta y equipo                  | (13,180.54)        | (12,589.78)        |
| Recibido de la venta de propiedades planta y equipo              | -                  | -                  |
| Pagos por compra de intangibles                                  | -                  | -                  |
| Recibido de la venta de intangibles                              | -                  | -                  |
| (+/-) Variación préstamos por cobrar largo plazo                 | -                  | -                  |
| Pagos por compra de acciones                                     | -                  | -                  |
| Pagos por compra de inversiones financieras                      | -                  | -                  |
| Recibido de la venta de inversiones financieras                  | -                  | -                  |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>           | <b>(13,180.54)</b> | <b>(12,589.78)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>      |                    |                    |
| Obligaciones bancarias                                           | 13,091.54          | 47,657.38          |
| Obligaciones bancarias a largo plazo                             | -                  | -                  |
| Aportes en efectivo de los accionistas                           | -                  | -                  |
| Dividendos pagados                                               | -                  | -                  |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>      | <b>13,091.54</b>   | <b>47,657.38</b>   |
| <b>(Disminución) Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b> | <b>73,937.53</b>   | <b>(36,284.32)</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al inicio de año</b>              | <b>20,271.76</b>   | <b>56,556.08</b>   |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>              | <b>94,209.29</b>   | <b>20,271.76</b>   |

Ing. Santiago Nicolalde  
Representante Legal  
C.I.: 171017262

Ing. Juan Iván Escobar Jiménez  
Contador General - C.P.A.  
Reg. N° 1027-15-1354301

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

## NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía **COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.**, se constituyó en la República del Ecuador, el objeto social principal es la importación, exportación, comercialización, asesoría, instalación y mantenimiento de todo tipo de bienes muebles, maquinarias y equipos relacionados con las actividades de las empresas de los sectores eléctricos, electrónicos, telecomunicaciones, mecánico, investigativo, educativo, hidráulico y sus afines por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito el 19 de junio del 2003. Mediante escritura pública del 21 de Mayo del 2004 otorgada ante el Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, la compañía aumentó el capital social a \$ 21,100.00.

Durante el ejercicio económico 2018, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social que es comercialización de productos eléctricos.

## NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros.

**Moneda Funcional y presentación.-** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros integrados y sus notas son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**Uso de Estimaciones.-** Los presentes estados financieros integrales, preparados bajo los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han requerido el uso de estimaciones y supuestos que afectan los principios contables y montos de los activos pasivos y patrimonio, y son revisados periódicamente por parte de la administración, por lo cual los estados deben ser leídos tomando en cuenta su aplicación.

**Negocio en Marcha.-** La aplicación de las NIIF exigen que se parta del supuesto de la continuidad de las operaciones de la compañía, por lo cual se certifica que **COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A.**, es un ente que registra antecedentes de negocio en marcha y en sus perspectivas económicas futura estima continuar como tal, cumpliendo el objeto social para el cual fue creado.

**Ventas.-** Se registran en base a la emisión de las facturas autorizadas por el SRI. De acuerdo a la NIIF para Pymes, en los referente a los ingresos ha aplicado lo mencionado en el párrafo 29.10 y declara que los ingresos han podido medirse con fiabilidad y se tiene certeza de que los ingresos generarán flujos futuros.

De igual manera los ingresos se han registrado en las fechas adecuadas a su realización. Se ha observado lo indicado en el párrafo 21.9 de la NIIF para Pymes en relación al registro de los reconocimientos de gastos.

Los ingresos para el 2018 y 2017 se presentan en la nota 19 de este informe.

**Inventarios.-** Se encuentran valuados al costo y no excede al valor de mercado. Sin embargo, superan el valor neto de realización por la mínima cantidad de US\$ 1,253.25. De igual forma la

compañía determinó por temas de Obsolescencia un valor de US\$ 10,919.37, la cual es cubierta por el ajuste al inicio del periodo de transición (US\$19,269.79). El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para la venta.

La compañía registra sus inventarios bajo el método del costo promedio y su devaluamiento se presenta en el estado de resultados integral del año como parte del costo de ventas.

**Valuación de Propiedades, planta y equipo.** Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. La aplicación por NIF fue realizada por la compañía como parte de la implementación por primera vez. La compañía ha cumplido con este análisis según lo estipulado en los párrafos 17.18, 17.19, 17.20 y 17.21 sobre la naturaleza, uso y concepto de activación.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía son los siguientes:

| Años de vida útil | Porcentaje |                       |
|-------------------|------------|-----------------------|
| 10                | 10%        | Maquinaria y equipo   |
| 10                | 10%        | Muebles y enseres     |
| 10                | 10%        | Equipos de Oficina    |
| 3                 | 33.33%     | Equipo de computación |
| 5                 | 20%        | Vehículos             |

La utilidad o pérdida por venta, baja o retiro de las propiedades y equipo se la calcula como diferencia entre el valor en libros y el precio de la venta o baja al momento de su transacción y se la reconoce en resultados.

**Deterioro del valor de los activos no corrientes.** En cada cierre anual, a partir de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía evalúa si han existido indicios de posibles deterioros en los activos no corrientes. Si se llegara a determinar un posible deterioro, la compañía estimará el valor de recuperación del activo siendo este el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de ventas y el valor de uso. Este valor se lo determina mediante el descuento de los flujos razonables de caja estimado.

Si el valor de un activo está por debajo de su valor neto contable se considerará como deterioro.

Por lo expuesto anteriormente, la compañía no considera que existan condiciones de deterioro significativas en sus activos y considera que la depreciación de los mismos cubre cualquier pérdida que el activo presente por su propio uso.

**Otras provisiones.** Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene obligaciones legales o por las transacciones comerciales, como consecuencia de un evento pasado, y su liquidación probablemente requiera una salida de recursos en el futuro, con un alto grado de fiabilidad.

Todas las provisiones de los estados financieros integrales de la compañía son revisados periódicamente por la administración para determinar si es necesario su registro o si las condiciones que las originaron han cambiado.

**Subsalida Patronal y Desahucio.** El Código de Trabajo en el país obliga a los empleadores a pagar a sus empleados que han cumplido veinticinco años continuos en la empresa una bonificación, la misma que es calculada por un profesional independiente debidamente autorizado

por la Superintendencia de Compañías, en el caso de COMERCIALIZADORA E IMPORTADORA MULTISERVICIOS CIM S.A., contrata los servicios de la empresa ACTUARIA CONSULTORFS CIA. LTDA.

En cuanto a la provisión por desahucio, el Código indica que los trabajadores tienen derecho a una indemnización del 25% de la última remuneración multiplicado por los años completos de servicio hasta el momento en que el empleado sale de la compañía.

Los montos por las provisiones de jubilación patronal y desahucio para el 2018 y 2017 se presentan en la nota 17 de este informe.

**Estado de Flujos de Efectivo.** Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo se han considerado los siguientes supuestos:

- **Efectivo en caja y bancos:** Incluyen las cajas chicas, caja general y el dinero en las cuentas corrientes de la compañía.
- **Actividades de operación:** Corresponden a las actividades de venta y compra de los productos e insumos que maneja como giro del negocio la compañía. Así mismo se incluye en este rubro cualquier actividad que no pueda ser clasificada como financiamiento o inversión.
- **Actividades de Inversión:** Se registran todas las actividades de adquisición y/o venta de los bienes no corrientes de la compañía.
- **Actividades de Financiamiento:** Cualquier actividad que genere cambios en el patrimonio de la compañía y en los pasivos financieros sea de corto o largo plazo.

**Normas no aplicadas o adoptadas.** Las normas de información financiera que al momento la compañía no ha considerado para su aplicación son las siguientes debido a que no aplica:

NIF 10: Estados Financieros Consolidados

NIF 11: Acuerdo Conjuntos

NIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en otras Entidades

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                                      | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Caja chica                           | 425.00           | 425.00           |
| Instituciones Financieras            | 93,784.29        | 19,846.76        |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>94,209.29</b> | <b>20,271.76</b> |

**NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El desglose de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                                              | 2018              | 2017              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Relacionados                                 | -                 | -                 |
| No Relacionados (1)                          | 132,665.29        | 312,891.37        |
| Otros No Relacionados                        | 577.88            | 468.49            |
| <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b> | <b>133,243.17</b> | <b>313,359.86</b> |
| Provisión cuentas incobrables (2)            | (7,191.12)        | (7,191.12)        |
| Provisión cartera NIF (3)                    | (4,416.80)        | (4,289.48)        |

(1) La cartera vigente (hasta 60 días) de 2018 fue US\$ 132,665.29 y de 2017 fue US\$ 312,891.37.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2018 y 2017, fue como sigue:

|                                            | 2018              | 2017              |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial del año                      | (7,191.12)        | (8,413.26)        |
| Provisión del año                          | -                 | -                 |
| Débitos del año                            | -                 | 1,222.14          |
| <b>Saldo Provisión cuentas incobrables</b> | <b>(7,191.12)</b> | <b>(7,191.12)</b> |

En el ejercicio económico 2018 se decidió no incrementar la provisión para cuentas incobrables ya que el análisis de cartera al 31 de diciembre mostraba que el saldo acumulado en esta provisión cubre una eventual baja de cartera por cuentas incobrables.

(3) Corresponde al deterioro acumulado de la garantía entregada por el arriendo de las instalaciones desde el 2007 (galpón 3) y octubre de 2018 (galpón 1) (US\$ 1,586.62 por el año 2018 y US\$ 1,459.31 por el año 2017) y al análisis del interés implícito en las cuentas por cobrar por adopción NIF (US\$ 2,830.18) la cual se ha mantenido sin movimientos desde años anteriores.

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

#### NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

\* Se incrementó la garantía del arriendo debido que se arrendó un nuevo galpón que será utilizado para oficinas del personal administrativo y para el proceso de armado de luminarias.

| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Seguros                 | 4,372.62        |
| Arrendos *              | 5,525.00        |
| Proveedores             | -               |
| Otros                   | -               |
|                         | <u>9,897.62</u> |
| 2017                    | <u>6,936.65</u> |

El desglose de servicios y pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

#### NOTA 7.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

| TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES         |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Credito tributario IVA             | 2,575.18         |
| Credito tributario renta           | 22,795.26        |
| Credito tributario años anteriores | 19,363.33        |
| Anticipo Impuesto a la Renta       | -                |
|                                    | <u>44,733.77</u> |
| 2017                               | <u>55,064.04</u> |

El desglose de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

#### NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

(4) El ajuste acumulado por Valor Neto de Realización (VNR) por los años 2018 y 2017 fue US\$ 5,400.71 y US\$ 4,147.46 respectivamente; y la provisión por Obsolescencia por los años 2018 y 2017 fue US\$19,269.79 en ambos años.

| TOTAL INVENTARIOS               |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Materia prima                   | 341,178.39        |
| Productos en proceso            | -                 |
| Productos terminados            | 306,886.03        |
| Meradería en tránsito           | 18,749.85         |
| (-) Provisión obsolescencia (4) | (24,670.50)       |
|                                 | <u>642,143.77</u> |
| 2017                            | <u>360,000.39</u> |

El detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)**

(7) El aumento se debe a que se solicitaron varios préstamos para Capital de Trabajo para la cancelación a proveedores y la nómina de la empresa, además las Instituciones Financieras ofrecieron estos préstamos para aprovechar la línea de Crédito Aprobada, en el saldo presentado se encuentra el saldo por pagar al 31 de Diciembre de 2018 la tarjeta de crédito corporativa (US\$ 2,142.28).

|                                        | 2018             | 2017             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Corto plazo locales (7)                | 95,624.58        | 82,533.04        |
| Largo plazo locales                    | -                | -                |
| <b>TOTAL INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>95,624.58</b> | <b>82,533.04</b> |

**NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

(6) En el período informado no han existido adiciones o retiros de Activos Intangibles por lo que se muestran los mismos saldos por los años 2018 y 2017, excepto por la Amortización Acumulada que tuvo un aumento de US\$ 1,720.20

|                                  | 2017             | Adiciones (Retiros) | 2018             |
|----------------------------------|------------------|---------------------|------------------|
| Sistema contable FENIX (6)       | 5,100.00         | -                   | 5,100.00         |
| Licencias Microsoft              | 5,688.84         | -                   | 5,688.84         |
| Licencia SIEMENS PLC (6)         | 532.00           | -                   | 532.00           |
| <b>SUBTOTAL</b>                  | <b>11,320.84</b> | <b>-</b>            | <b>11,320.84</b> |
| Amortización acumulada           | (7,592.26)       | (1,724.20)          | (9,316.46)       |
| <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b> | <b>3,728.58</b>  | <b>(1,724.20)</b>   | <b>2,004.38</b>  |

El detalle de los Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

**NOTA 9.- ACTIVOS INTANGIBLES**

|                                         | 2017              | Adiciones (Retiros) | 2018              |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Maquinaria y equipo                     | 61,040.41         | 10,948.00           | 71,988.41         |
| Equipos de oficina                      | 9,763.41          | 1,339.33            | 11,102.74         |
| Muebles y enseres                       | 9,197.32          | -                   | 9,197.32          |
| Veículos                                | 78,553.96         | -                   | 78,553.96         |
| Equipos de computación                  | 20,847.58         | 900.00              | 21,747.58         |
| <b>SUBTOTAL</b>                         | <b>179,402.68</b> | <b>13,187.33</b>    | <b>192,590.01</b> |
| Depreciación acumulada                  | (109,351.83)      | (14,104.48)         | (123,456.31)      |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>70,050.85</b>  | <b>(917.15)</b>     | <b>69,133.70</b>  |

Según Acuerdo Ministerial MDT-2016-0087 publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial N° 483 del 20 de abril de 2016, se estipulaba que los empleados podían acogerse a recibir de manera mensual la Décima Tercera y Décima Cuarta remuneración, sin embargo todos los empleados de CIM S.A. decidieron seguir acumulando y recibir estos beneficios conforme estaba determinado anteriormente.

(9) Corresponde a un salario básico unificado (US\$ 375 en el 2017 y US\$ 386 en el 2018) pagaderos hasta el 15 de agosto de cada año para empresas de la Sierra y Amazonía ecuatoriana.

(8) Corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de los ingresos percibidos por el empleado que consisten en materia gravada para el IESS, su cálculo se lo efectúa sumando los ingresos percibidos desde el 1 de diciembre del año anterior hasta el 30 de noviembre del año en curso y se debe cancelar hasta el 24 de diciembre de cada año.

| TOTAL PROVISIÓN EMPLEADOS |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
|                           |                 |                 |
| Décimo tercer sueldo (8)  | 2,249.26        | 2,288.78        |
| Décimo cuarto sueldo (9)  | 3,196.30        | 2,161.45        |
|                           | <b>5,445.56</b> | <b>4,450.23</b> |
|                           | <b>2018</b>     | <b>2017</b>     |

El desglose de los beneficios para empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

#### NOTA 13.- PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS

| TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               |                  |                  |
| Administración tributaria     | 14,698.12        | 21,704.89        |
| Seguridad Social              | 10,121.28        | 5,836.17         |
|                               | <b>24,819.40</b> | <b>27,541.06</b> |
|                               | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |

El detalle de las Obligaciones Corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

#### NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

| TOTAL PROVEEDORES        |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          |                   |                   |
| Proveedores del exterior | 99,402.35         | 212,085.12        |
| Proveedores locales      | 170,978.81        | 89,397.62         |
|                          | <b>270,381.16</b> | <b>301,482.74</b> |
|                          | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |

**NOTA 14.- IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto diferido se genera en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales locales. Un pasivo diferido se reconoce usualmente para todas las diferencias impositivas. Se calculan empujando las tasas fiscales del periodo en que se generó la diferencia.

**NOTA 15.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad contable, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Se reconocen en los resultados del año terminado al 31 de diciembre. Lasas deben ser canceladas hasta el 15 de abril del siguiente año.

El detalle de la Participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                                | 2018       | 2017      |
|--------------------------------|------------|-----------|
| Resultado contable             | 209,175.30 | 98,275.05 |
| 15% Participación trabajadores | 31,376.30  | 14,741.26 |

**NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2013 en adelante la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre la utilidad efectiva y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Hasta el ejercicio económico 2017 la tarifa del Impuesto a la Renta era del 22% sobre la utilidad efectiva, sin embargo, debido a la entrada de vigencia de la "LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE

LA GESTIÓN FINANCIERA" publicada en Registro Oficial Segundo Suplemento N° 150 del 29 de diciembre de 2017, a partir del ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la Renta vuelve a ser del 25%.

|                                           | 2018              | 2017             |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Resultado contable                        | 209,175.30        | 98,275.05        |
| (-) 15% Participación trabajadores        | (31,376.30)       | (14,741.26)      |
| (-) Rentas exentas                        | -                 | (1,379.32)       |
| (+) Gastos no deducibles                  | 20,220.71         | 12,864.95        |
| (-) Amortización pérdidas tributarias     | (22,742.32)       | (23,754.86)      |
| <b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>175,277.40</b> | <b>71,264.57</b> |
| Impuesto a la renta                       | 43,819.35         | 15,678.20        |

#### NOTA 17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de las Provisiones por Beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                        | 2018             | 2017             |
|------------------------|------------------|------------------|
| Subsidio patronal (11) | 58,796.00        | 43,324.00        |
| Desahucio              | 10,192.12        | 8,017.30         |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>  | <b>68,988.12</b> | <b>51,341.30</b> |

(11) Según la NIC 19 se establece que se debe realizar la provisión por subsidio patronal desde el primer día que presta sus servicios, sin embargo según la normativa tributaria ecuatoriana se establece que el valor del gasto para aumentar la provisión tanto para la Subsidio Patronal como el Desahucio se considerarán como no deducible para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

#### NOTA 18.- PATRIMONIO

El capital social original fue de \$ 800.00 representado por 800 participaciones de un dólar cada una, instrumento público otorgado ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito el 19 de junio del año 2003.

De acuerdo con la última escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, el capital social de la compañía es de US\$ 21,100 representado por 2110 participaciones de diez dólares cada una. Este acto societario concluyó con la inscripción en el Registro Mercantil en el año 2004.

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que esta represente el 50% del capital social (sección 5 Ley de Compañías). Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados por aplicación de NIIF por primera vez:** Corresponde a la aplicación de NIIF por primera vez. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido o podrán ser devueltas al momento de la liquidación de la compañía.

El detalle de las cuentas de patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                                                                         | 2018              | 2017              |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital Suscrito o Asignado                                             | 21,100.00         | 21,100.00         |
| Reserva Legal                                                           | 10,549.99         | 10,549.99         |
| Reservas Facultativa y Estatutaria                                      | -                 | -                 |
| Superávit por revaluación de propiedades, planta y Ganancias acumuladas | 9,000.00          | 9,000.00          |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF                  | 306,642.62        | 238,603.98        |
| Resultados neto del Período                                             | (44,830.80)       | (44,830.80)       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                 | <b>429,969.74</b> | <b>296,325.64</b> |

Ing. Juan Francisco Jiménez C.  
 CONTADOR GENERAL - C.P.A.  
 CIM S.A.  
 RUC N°: 1720400538001  
 Reg. N° 1027-15-1354301

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe (11 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre el conjunto de Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

| TOTAL COSTOS Y GASTOS             |                     |
|-----------------------------------|---------------------|
| Costo de ventas                   |                     |
| Gastos de administración y ventas |                     |
| Gastos financieros                |                     |
| Otros gastos                      |                     |
| <b>2018</b>                       | <b>2,020,289.24</b> |
| <b>2017</b>                       | <b>1,730,104.28</b> |

El detalle de Costo y Gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

**NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS**

| TOTAL INGRESOS             |                     |
|----------------------------|---------------------|
| Ventas tarifa diferente 0% |                     |
| Ventas tarifa 0%           |                     |
| Ingresos no operacionales  |                     |
| <b>2018</b>                | <b>2,229,464.54</b> |
| <b>2017</b>                | <b>1,828,379.33</b> |

El detalle de Ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

**NOTA 19.- INGRESOS**