

---

*Informe de los Auditores  
Independientes*

*“CEMDEPOT CIA. LTDA.”*

*Diciembre 31 de 2017*

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2017**

**INDICE**

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12-33

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DEL 2017**

**Abreviaturas utilizada**

<b>USD</b>	Dólares de los Estados Unidos de América
<b>NIC</b>	Normas Internacionales de Contabilidad
<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NEC</b>	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
<b>NIAAS</b>	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

**Compañía:** CEMDEPOT CIA. LTDA.



**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de:  
**CEMDEPOT CIA. LTDA.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **CEMDEPOT CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2017, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración



tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

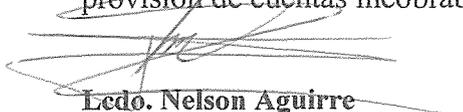
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 se emite por separado.

#### **Asunto de énfasis**

La compañía CEMDEPOT CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 no ha reportado ventas a crédito en la DINARDAP, al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables, por aproximadamente \$ 86.240,00.



**Lcdo. Nelson Aguirre**  
Socio  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.

La Granja N32-139 y Av. Amazonas  
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 27 de marzo de 2018

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

En dólares Americanos

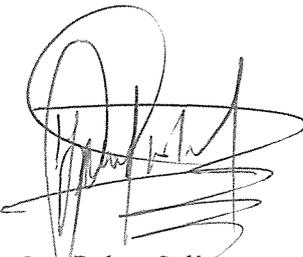
	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	63.830,65	24.476,35
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	1.635.581,67	751.848,02
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	432.252,19	304.151,52
Activos por impuestos corrientes	8	50.151,70	73.140,01
Inventarios	9	452.027,86	1.329.115,80
Gastos pagados por anticipado	10	8.604,82	14.605,82
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.642.448,89</b>	<b>2.497.337,52</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	11	1.798.689,91	2.053.058,10
Otros activos no corrientes	12	-	2.559,59
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.798.689,91</b>	<b>2.055.617,69</b>
		-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>		<b>4.441.138,80</b>	<b>4.552.955,21</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13	117.490,24	207.090,79
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	14	1.115.877,79	515.131,82
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	209.474,76	108.373,69
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16	-	-
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	48.173,46	56.685,29
Pasivos por Ingresos Diferidos	18	498.066,74	842.084,73
Otros pasivos corrientes	19	127.138,91	82.266,09
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.116.221,90</b>	<b>1.811.632,41</b>
Suman y pasan....		2.116.221,90	1.811.632,41



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

En dólares Americanos

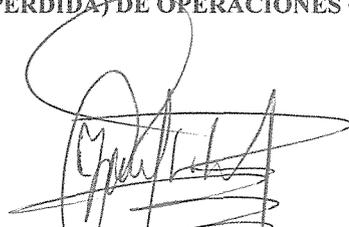
	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>2.116.221,90</b>	<b>1.811.632,41</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	721.877,46	1.121.656,71
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	21	9.858,08	14.897,84
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>731.735,54</b>	<b>1.136.554,55</b>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>731.735,54</b>	<b>1.136.554,55</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>2.847.957,44</b>	<b>2.948.186,96</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	22	30.000,00	30.000,00
<b>RESERVAS</b>	23		
Reserva Legal		15.000,00	15.000,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	24		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		826.650,93	804.062,88
Resultados acumulados por adopción de NIIF		33.699,74	33.699,74
Utilidad del ejercicio		-	22.588,04
Pérdida del ejercicio		(11.586,90)	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS</b>	25		
Propiedad, Planta y Equipo		699.417,59	699.417,59
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.593.181,36</b>	<b>1.604.768,25</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.441.138,80</b>	<b>4.552.955,21</b>

  
 Ing. Robert Solís  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Aída Yucas  
**CONTADORA**

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2017	31/12/2016
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	26	2.250.911,03	2.375.471,32
Otros Ingresos	27	160.891,03	51.794,64
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.411.802,06</b>	<b>2.427.265,96</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	29	2.075.404,06	1.799.772,65
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>336.398,00</b>	<b>627.493,31</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	30	212.904,00	455.186,31
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>123.494,00</b>	<b>172.307,00</b>
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	31	109.378,24	122.643,24
(+)Otros Ingresos no Operacionales	28	1.200,00	39.977,06
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	32	<b>15.315,76</b>	<b>89.640,82</b>
15% Participación a Trabajadores	32	(2.297,36)	(13.446,12)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>13.018,40</b>	<b>76.194,70</b>
Impuesto Causado	32	(24.605,30)	(52.041,62)
<b>(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>(11.586,90)</b>	<b>24.153,08</b>
(-)RESERVA LEGAL		-	(1.565,04)
<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(11.586,90)</b>	<b>22.588,04</b>

  
 Ing. Robert Solís  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Aída Yucas  
**CONTADORA**

CEMDEPOT CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

DETALLE	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF	UTILIDAD EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO		SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	30.000,00	15.000,00	804.062,88	33.699,74	22.588,04	-	699.417,59	1.604.768,25
<b>MOVIMIENTOS</b>								
Transferencia a Resultados Acumuladas	-	-	22.588,04	(22.588,04)				-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-				-
Pérdida del ejercicio	-	-	-			(11.586,90)		(11.586,90)
Otros Cambios	-	-	-					
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	30.000,00	15.000,00	826.650,92	33.699,74	-	(11.586,90)	699.417,59	1.593.181,35

  
 Ing. Robert Solis  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Aida Yucas  
 CONTADORA

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

En dólares Americanos

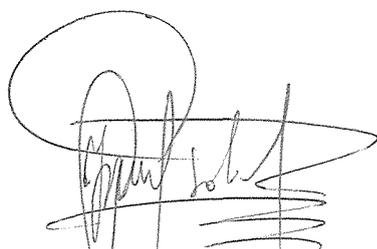
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>227.354,51</b>	<b>(28.677,20)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.367.177,38	2.084.153,96
Otros cobros por actividades de operación	101.101,07	652.404,05
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>1.468.278,45</b>	<b>2.736.558,01</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.032.948,05)	(2.537.381,66)
Pagos a y por cuenta de empleados	(13.446,12)	(13.446,12)
Otros pagos por actividades de operación	(128.739,52)	(79.699,64)
Intereses pagados	(109.378,24)	(122.643,24)
Impuesto a las ganancias pagados	(52.041,62)	(52.041,61)
Otras entradas (salidas) de efectivo	95.629,61	39.977,06
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.240.923,94)</b>	<b>(2.765.235,21)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	214.259,20	-
Recibido de la venta de Inversiones no corrientes	2.559,59	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>216.818,79</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Pago de Prestamos	(399.779,25)	
Otras entradas (salidas de efectivo)	(5.039,75)	17.805,28
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(404.819,00)</b>	<b>17.805,28</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>39.354,30</b>	<b>(10.871,92)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>24.476,35</b>	<b>35.348,27</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>63.830,65</b>	<b>24.476,35</b>



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>15.315,76</b>	<b>89.640,82</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	106.570,41	159.914,40
Ajustes por gastos en provisiones	29.628,16	178.592,50
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(66.461,42)	(49.978,14)
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>69.737,15</b>	<b>288.528,76</b>
	<b>85.052,91</b>	<b>378.169,58</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(883.733,65)	(291.317,36)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(128.739,52)	550.632,19
(Incremento) disminución en inventarios	877.087,94	(1.303.868,31)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(89.600,55)	615.634,48
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	367.287,38	101.771,86
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(79.699,64)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>142.301,60</b>	<b>(406.846,78)</b>
	<b>227.354,51</b>	<b>(28.677,20)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>227.354,51</b>	<b>(28.677,20)</b>

  
 Ing. Robert Solís  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Aída Yucas  
**CONTADORA**



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**CEMDEPOT CIA. LTDA., (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de marzo de 2006, ante la Notario Noveno, Dr. Juan Villacís Medina, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de junio de 2006, en la ciudad de Quito - Ecuador.

**Naturaleza y denominación:** CEMDEPOT CIA. LTDA., Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a: las actividades de construcción y venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción. En desarrollo del objetivo antes enunciado la compañía podrá: adquirir, enajenar, gravar, comercializar y explotar en cualquier forma toda clase de bienes corporales, muebles o inmuebles, dedicados al objeto social. Entre otras estipuladas en los estatutos de la compañía.

**Plazo y duración:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 06 de junio de 2006.

**Domicilio principal de la compañía:** Quito - Ecuador

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Quito, Calle de los Laureles S/N y Río Coca, con RUC: 1792042062001

### **Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigor en el 2018 y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por	



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

	Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

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

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

## **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

La administración no realiza reportes a la DINARDAP.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

### **3.3. Inventarios**

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse confiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias del contrato y los costos del contrato asociados con el contrato de construcción como ingresos de actividades ordinarias y gastos, respectivamente, por referencia al grado de terminación de la actividad del contrato al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). La estimación fiable del resultado requiere estimaciones fiables del grado de terminación, costos futuros y cobrabilidad de certificaciones.

Si un contrato cubre varios activos, la construcción de cada activo deberá tratarse como un contrato de construcción separado cuando:

- a) se han presentado propuestas económicas separadas para cada activo;
- b) cada activo ha estado sujeto a negociación separada, y el constructor y el cliente tienen la posibilidad de aceptar o rechazar la parte del contrato relacionada con cada activo; y
- c) pueden identificarse los ingresos de actividades ordinarias y los costos de cada activo.

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

Una entidad determinará el grado de terminación de una transacción o contrato utilizando el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Los métodos posibles incluyen:

- a) la proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados.
- b) inspecciones del trabajo ejecutado.
- c) la terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.
- d) Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan, necesariamente, la proporción del trabajo ejecutado.

#### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **3.5. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico antes de re expresiones o revaluaciones, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original). En caso de que aplicare.

### **3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, 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 se 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía 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.

### **PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

### **3.7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

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

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.9. Cuentas Relacionadas**

En Cumplimiento con la Sección 33 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 y 2016, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

	2017	2016
Por Préstamos (Ing. Robert Solis)	359.950,45	101.771,86

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de \$ 25.016,64

**3.10. Pasivos por Beneficios a empleados**

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

**3.11. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**3.12. Impuestos**

**Impuestos corrientes**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por Pagar corriente y el Impuesto Diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2016 y 2017 son del 22%.

**Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, son medidos al monto que se estime recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

En cada cierre contable se revisarán los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

**Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210:** Representa el valor de la rebaja aplicable al saldo del anticipo pendiente de pago, correspondiente al 40%, 60% o 100% del mismo, dependiendo del valor del total ingresos o ventas registrado en su declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017, así, 40% para un total de ingresos o ventas mayores a USD. 1.000.000,00; 60% para un total de ingresos o ventas entre USD. 500.000,01 y USD. 1.000.000,00 y 100% para un total de ingresos o ventas de hasta USD. 500.000,00 (aplica únicamente para la declaración del ejercicio fiscal 2017).

### **3.13. Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía en el presente ejercicio económico ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.



**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.14. Patrimonio**

**Capital Social**

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2017, está distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	TOTAL CAPITAL	%
DE LA TORRE CHÁVEZ ALEJANDRO	15.000,00	15.000	15.000,00	50%
SOLÍS CHÁVEZ ROBERT NIXON	15.000,00	15.000	15.000,00	50%
<b>TOTAL</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000,00</b>	<b>100%</b>

**3.15. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

**3.16. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

**3.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**3.18. Estado de Flujos de Efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, 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.
- **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; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**3.19. Prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías en los sectores de compañías automotor, de la construcción e inmobiliario**

CEMDEPOT CIA. LTDA. según escritura pública tiene como actividad la construcción de todo tipo de edificios residenciales, la compraventa de inmuebles, su alquiler y operación por cuenta propia o ajena, ejercer el negocio de administración de bienes inmuebles o raíces, pudiendo enajenarlos o gravarlos de cualquier forma, la participación en calidad de promotor o desarrollador de proyectos inmobiliarios, importar o exportar productos propios de su actividad comercial tales como acabados de construcción y, en general de prestación de servicios relacionados con la actividad inmobiliaria.

En cumplimiento con las disposiciones generales y transitorias la Gerencia designó como oficial de cumplimiento al Sra. Aída Esperanza Yucas Burgos, posteriormente se sometió a la calificación ante la Superintendencia de Compañías. La compañía ha emitido el reporte mensual a la Unidad de Análisis Financiero.

La compañía cumple con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y valores con respecto a la Prevención del lavado de Activos.

**3.20. Principio de negocio en marcha**

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

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**3.21. Medio Ambiente**

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**3.22. Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

**3.23. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**Provisión por cuentas incobrables:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Deterioro de activos no corrientes:** la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

#### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

##### **4.2. Riesgos propios y específicos:**

###### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### **4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

###### **b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

###### **c. Riesgo de inflación liquidez**

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.



CEMDEPOT CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
 En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	1.520,09	2.670,03
Bancos	62.310,56	21.806,32
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>63.830,65</b>	<b>24.476,35</b>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	1.635.581,67	751.848,02
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>1.635.581,67</b>	<b>751.848,02</b>

7 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
<b>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales	31.231,72	31.231,72
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>31.231,72</b>	<b>31.231,72</b>

**Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	401.020,47	272.919,80
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>	<b>401.020,47</b>	<b>272.919,80</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>432.252,19</b>	<b>304.151,52</b>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	(0,01)	4.878,83
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	50.151,71	68.261,18
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>50.151,70</b>	<b>73.140,01</b>

9 INVENTARIOS	dic-17	dic-16
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Suministros y Materiales	-	3.700,00
Inventarios de obras inmuebles en la construcción para la venta	452.027,86	1.325.415,80
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>452.027,86</b>	<b>1.329.115,80</b>

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

10 <b>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	4.050,34	5.791,59
Otros-pagos por anticipado	4.554,48	8.814,23
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>8.604,82</b>	<b>14.605,82</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

11 <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	dic-17	dic-16	
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
TERRENO-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluac	556.657,65	(101.860,40)	658.518,05
EDIFICIO-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaci	1.119.116,65	-	1.119.116,65
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	340.624,62	-	340.624,62
Muebles y Enseres	4.847,51	-	4.847,51
Equipo de Computación y Software	11.858,73	-	11.858,73
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	522.925,46	(93.750,00)	616.675,46
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>2.556.030,62</b>	<b>(195.610,40)</b>	<b>2.751.641,02</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(757.340,71)	(58.757,79)	(698.582,92)
<b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro</b>	<b>(757.340,71)</b>	<b>(58.757,79)</b>	<b>(698.582,92)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.798.689,91</b>	<b>(136.852,61)</b>	<b>2.053.058,10</b>

12 <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	-	2.559,59
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>2.559,59</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

13 <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	dic-17	dic-16
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</b>		
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	117.490,24	207.090,79
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>117.490,24</b>	<b>207.090,79</b>

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

**ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de derecho por pagar local	-	101.771,86
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>-</b>	<b>101.771,86</b>

**OTRAS RELACIONADAS**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	1.111.116,12	-
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>1.111.116,12</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>1.111.116,12</b>	<b>101.771,86</b>

**OTRAS NO RELACIONADAS**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	4.761,67	413.359,96
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>4.761,67</b>	<b>413.359,96</b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>	<b>1.115.877,79</b>	<b>515.131,82</b>

**15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	209.474,76	108.373,69
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	<b>209.474,76</b>	<b>108.373,69</b>

**16 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO**

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	2.297,36	13.446,12
Obligaciones con el IESS	5.069,10	5.918,55
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	40.807,00	37.320,62
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>48.173,46</b>	<b>56.685,29</b>

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

<b>18</b>	<b>PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Anticipo de clientes	498.066,74	842.084,73
	<b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>498.066,74</b>	<b>842.084,73</b>

<b>19</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	127.138,91	82.266,09
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>127.138,91</b>	<b>82.266,09</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

<b>20</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	721.877,46	1.121.656,71
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIE</b>	<b>721.877,46</b>	<b>1.121.656,71</b>

<b>21</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Jubilación patronal	7.418,97	11.634,48
	Desahucio	2.439,11	3.263,36
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>9.858,08</b>	<b>14.897,84</b>

**PATRIMONIO**

<b>22</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen del capital suscrito es como sigue:			
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
	De la torre Alejandro	15.000,00	15.000,00
	Solis Robert	15.000,00	15.000,00
	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

*B*

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

23 RESERVAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	15.000,00	15.000,00
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>15.000,00</b>	<b>15.000,00</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

24 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	826.650,93	804.062,88
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	33.699,74	33.699,74
Utilidad del ejercicio	-	22.588,04
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>848.763,77</b>	<b>860.350,66</b>

25 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Superávit de revaluación acumulado</b>		
Propiedades, planta y equipo	699.417,59	699.417,59
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>699.417,59</b>	<b>699.417,59</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	62.980,40	2.375.471,32
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>		
Gravadas con tarifa 12% IVA	2.187.930,63	-
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.250.911,03</b>	<b>2.375.471,32</b>

27 OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	66.461,42	51.794,64
Otros	94.429,61	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>160.891,03</b>	<b>51.794,64</b>

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

28 INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-17	dic-16
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Otros	1.200,00	39.977,06
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.200,00</b>	<b>39.977,06</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.413.002,06</b>	<b>2.467.243,02</b>

29 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-17	dic-16
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.700,00	4.181,80
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	165.363,06	38.076,26
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	(3.700,00)
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	84.936,87	100.151,31
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	27.814,11	25.339,06
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.010,29	19.595,68
Honorarios, profesionales y dietas	40,00	-
Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales	32,23	-
Desahucio	-	1.816,50
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	94.495,20	140.525,63
<b>OTROS GASTOS</b>		
Suministros herramientas materiales y repuestos	81.728,89	142.309,88
Mantenimiento y reparaciones	23.246,43	39.707,96
Seguros y reaseguros primas y cesiones	5.245,09	12.121,40
Impuestos contribuciones y otros	165,66	1.722,54
Servicios públicos	2.849,26	7.152,13
Otros	1.564.776,97	1.270.772,50
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.075.404,06</b>	<b>1.799.772,65</b>

30 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	57.064,32	59.324,19
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	11.645,81	34.789,41
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	13.053,06	11.878,45
Honorarios, profesionales y dietas	23.693,25	34.369,47
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	12.075,21	19.388,77

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR**

De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables) 29.628,16 178.592,50

**OTROS GASTOS**

Promoción y publicidad	215,00	-
Transporte	2.270,93	714,47
Consumo de combustible y lubricantes	1.556,73	7.454,35
Gastos de viaje	2.478,44	9.878,76
Gastos de gestión	1.624,09	12.103,18
Arrendamiento operativo	11.268,00	16.276,00
Suministros herramientas materiales y repuestos	-	1.807,96
Mantenimiento y reparaciones	3.322,92	4.765,29
Seguros y reaseguros primas y cesiones	1.406,64	2.891,93
Impuestos contribuciones y otros	21.660,70	28.219,66
Servicios públicos	6.288,36	4.431,19
Otros	13.652,38	28.300,73
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>212.904,00</b>	<b>455.186,31</b>

**31 GASTOS NO OPERACIONALES**

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	1.164,41	1.950,43
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	108.213,83	119.408,32
Otros	-	1.284,49
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>109.378,24</b>	<b>122.643,24</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>322.282,24</b>	<b>577.829,55</b>

**32 CONCILIACION TRIBUTARIA**

dic-17

dic-16

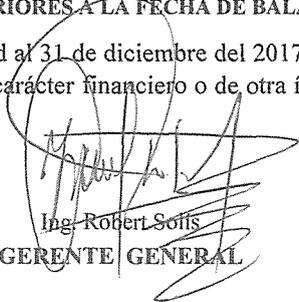
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	15.315,76	89.640,82
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Participación a trabajadores	(2.297,36)	(13.446,12)
(+) Gastos no Deducibles Locales	23.888,22	239.209,03
<b>GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS- IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(9.226,94)	(78.850,93)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	27.679,67	236.552,80
Impuesto mínimo/ Impuesto a la Renta Causado (22%)	(24.605,30)	(52.041,62)
<b>(=) UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>(11.586,90)</b>	<b>24.153,08</b>
(-) Reserva Legal		(1.565,04)
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(11.586,90)</b>	<b>22.588,04</b>

**CEMDEPOT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**33 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Robert Solís  
GERENTE GENERAL



Ing. Aída Yucas  
CONTADORA

