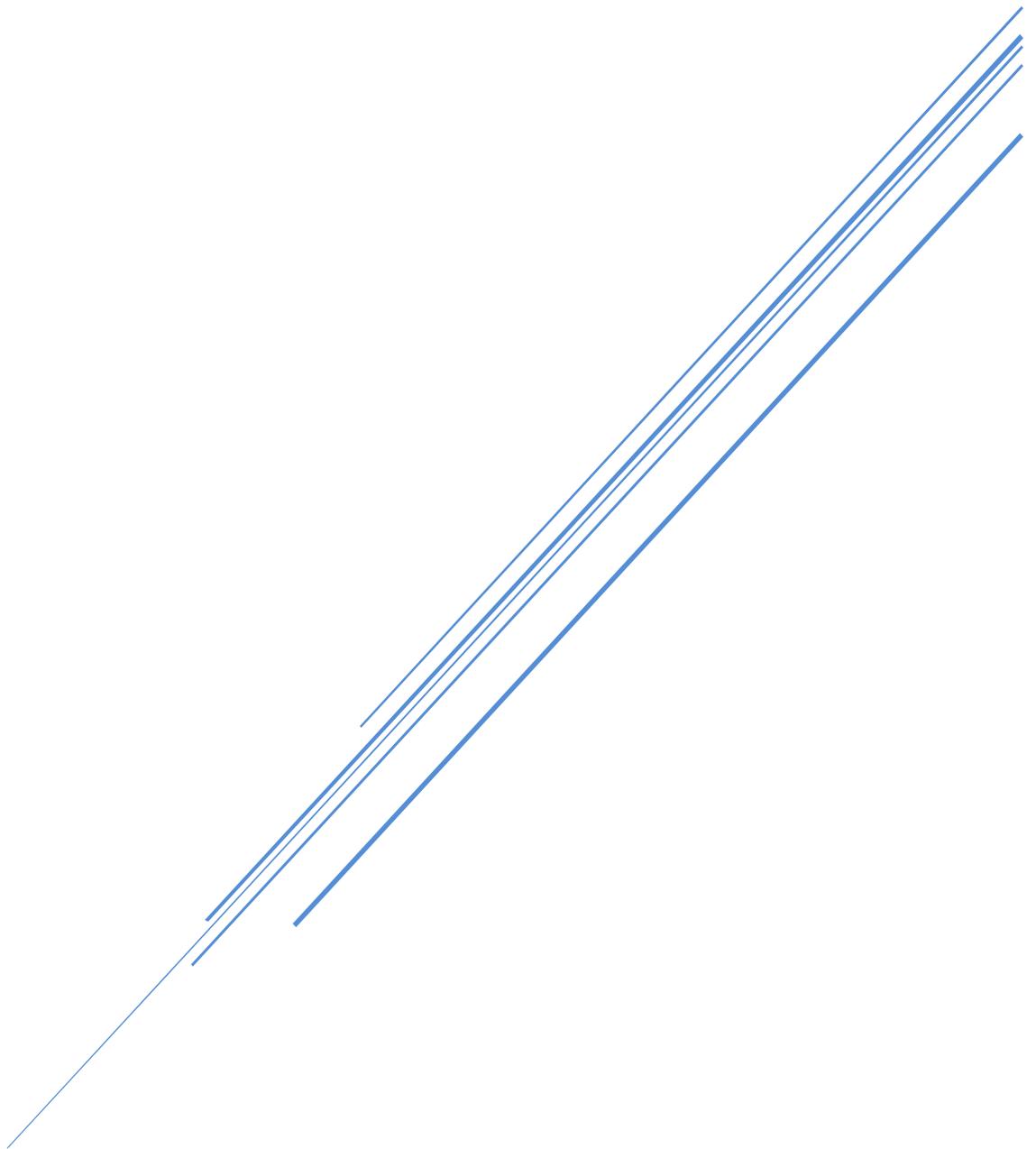


COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



AL 31 de diciembre de 2019
CEMENTSUR S.A.

COMENTOUR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 en millones colombianos

	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Cuentas por cobrar de clientes	2	21.730
Cuentas por cobrar comerciales		110.370,00
- participaciones por dividendos cobrados por socios		(2.000,00)
Existencias por ventas	2	-
Reserva de depreciación acumulada	3	1.870,00
Participación en empresas		200,00
Impuestos	4	23.840,00
ACTIVOS NO CORRIENTES	5	-
Depositos a plazo (plazo)		12.000,00
- representaciones mutuas		1.000,00
TOTAL ACTIVOS		200.000,00
PASIVO		200.000,00
PASIVO CORRIENTE		154.470,00
Cuentas a pagar proveedores suministrados	6	12.000,00
Impuestos por pagar (impuestos diferidos)	7	21.000,00
Impuestos por pagar		1.100,00
Impuestos por pagar (ICG)		1.000,00
Impuestos por pagar (Impuestos)		1.000,00
Participación en empresas (impuestos)		4.000,00
Reserva de depreciación acumulada		1.000,00
Impuestos diferidos		1.000,00
PASIVO NO CORRIENTE		45.530,00
Crédito a largo de terceros	8	45.530,00
Crédito a largo por pagar a los proveedores		-
TOTAL PASIVO		200.000,00
RECURSOS		11.000,00
Capital propio		1.000,00
Excedente		1.000,00
Utilidad acumulada		9.000,00
Utilidad acumulada de ejercicios		1.000,00
TOTAL RECURSOS	9	11.000,00
TOTAL PASIVO Y RECURSOS		200.000,00



Dr. Carlos Mena
CONTADOR GENERAL



Dr. Carlos M. Mena
CONTADOR GENERAL

EL MINIMUM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 en dólares americanos

	Notas	2019	2018
INGRESOS OPERATIVOS			
Ingresos por venta de Materiales de Construcción		590.692,63	109.152,00
Crossing fees		25,61	15.000,00
TOTAL INGRESOS	11	616.699,51	124.152,00
DESBORO DE VENTA			
(-) Costo de venta	11	(381.475,29)	(147.420,00)
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		235.224,02	76.732,00
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Costos de Administración		(190.751,62)	(56.409,00)
Costos de Venta		(9.177,60)	
(-) UTILIDAD OPERACIONAL		15.302,80	20.323,00
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES PARTICIPACIONES		15.302,80	20.323,00
Tercera Participación Integridad		(2.295,42)	(4.809,00)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		13.007,38	15.514,00
Costo Impuesto a la Renta Corriente	12	(4.911,88)	(7.246,36)
Reserva legal		(45,62)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		7.650,88	8.267,64


 Ing. Cristina Urzúa Braguer
 GERENTE GENERAL


 DSC. Alexander Urzúa
 CONTADOR GENERAL

CEMENTOS DEL SUR CEMENTSUR S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
(DÓLARES AMERICANOS)

Por los años terminados en:		2010/2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DE LOS EFECTOS EN LA TASA DE CAMBIO	00	30506.09
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ventas de Cemento por venta de cemento	250191	1109422.57
Costos procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(2047104)	(1180983.34)
Otros ingresos por actividades de operación	1040105	28.33
Costos de Ingresos por servicios de operación	(359142)	(1040181.32)
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2081627)	(1009021.13)
Otros pagos por actividades de operación	(2416005)	(2888.29)
Ingresos por intereses	100195	-
Ingresos a los bancos de depósitos	258187	(7246.36)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1301	80075.19
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(26000)	(18287.42)
Compra de activo intangible	(80001)	-
Compra de otros activos a largo plazo	(80000)	-
Costo de adquisición de inversiones	(80001)	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(30002)	(18287.42)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Apoyo en efectivo por aumento de capital	(80000)	-
Distribución por acciones	(80000)	-
Distribución por intereses	(80000)	(3307.05)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(16000)	(3307.05)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(13001)	30506.09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1000	237.16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	(13001)	30737.05


CRISTINA URBESTA
GERENTE GENERAL


ALEXANDER LURERA
CONTADOR GENERAL

CEMENTOS DEL SUR CEMENTSUR S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
(DOLARES AMERICANOS)

Por los años terminados en:	2019	2021
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA	84	15302.88
EFECTOS DE LAS OPERACIONES DE CAPITAL Y FINANCIERAS	319	394.82
Activos por venta de terrenos y/o instalaciones	1180	294.82
Activos por venta de valores, inversiones y/o depósitos reconocidos en los estados financieros	1180	-
Activos por venta de acciones a largo plazo	1180	-
Activos por venta por participaciones minoritarias	1180	-
Activos por venta de otros instrumentos financieros	1180	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	181	12379.37
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar (pagar) clientes	1800	9055.14
Incremento (disminución) en inventarios	1800	-21435.68
Incremento (disminución) en otros activos	1800	-2787.22
Incremento (disminución) en cuentas por pagar (pagar) proveedores	1800	26045.88
Incremento (disminución) en otros pasivos por pagar	1800	-13180.46
Incremento (disminución) en otros pasivos financieros	1800	-1000.87
Incremento (disminución) en otros pasivos	1800	-
Pagos de efectivo por adquisición de instrumentos y/o adquisición de negocios	1800	59075.19


CRISTINA URBESTA
GERENTE GENERAL


ALEXANDER LUPINA
CONTADOR GENERAL

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CEMENTOS DEL SUR S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, a los 24 días del mes de abril de 2017, ante el Notario Doctor Christian Guillermo Ochoa Castillo según escritura No. 20171701079P00498.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil,

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a actividades de compra VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN: PIEDRA, ARENA, GRAVA, CEMENTO, ETCÉTERA.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito RUC. 1792753104001

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: la empresa presta sus servicios en la Provincia de Pichincha, Ciudad de Quito ciudad Parroquia Iñaquito, E10 Av. República Del Salvador N34-21 y E10a Moscú S1, Cerca Al Oki Doki De La Av. República Del Salvador

BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Principales principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, desde el inicio de sus actividades esto es desde el 24 de Abril del año 2017, los primeros. Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2019.

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

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 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se ha considerado un resumen de los principios, políticas contables y criterios de valoración, los mismos que serán mejorados de acuerdo a la necesidad de la compañía.

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

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales,
- b) Provisión cuentas incobrables.
- c) Activos financieros disponibles para la venta,

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

b) **Provisión por cuentas incobrables** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión. Las provisiones para incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, se basara de acuerdo a lo establecido en la ley, a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

c) **Activos Financieros disponibles para la venta** Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta, se incluyen activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses a la fecha del balance. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

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

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

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

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.3. Inventarios

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

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes, las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Se entenderá que los terrenos para uso y beneficio de la compañía tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La compañía ha identificado por componentes sus activos fijos, cada vez que un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, o valores residuales distintos, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los nuevos activos fijos adquiridos, serán revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

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

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. La reversión de pérdidas por deterioro se limita al importe en libros que hubiera tenido el activo si no hubiera habido una pérdida por deterioro. La reversión se abona a la cuenta de resultados, o bien debe ser tratada como un incremento de revalorización para activos anteriormente revalorizados. En una unidad generadora de efectivo, la reversión por pérdida de deterioro es imputada proporcionalmente a cada uno de los activos

3.6. Cuentas comerciales a pagar

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

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2014, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9. Provisiones

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

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa 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 método del porcentaje de realización, por medio de este método la compañía suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada ejercicio económico, siendo así que los ingresos ordinarios derivados del contrato se comparan con los costes del mismo incurridos en la consecución del estado de realización en que se

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos ordinarios, de los gastos y de los resultados que pueden ser atribuidos a la parte del contrato ya ejecutado.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y 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.

3.12. Participación a trabajadores

La empresa 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.

3.13. Principio de Negocio en Marcha

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

3.14. Estado de Flujos de efectivo

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

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

3.15. Situación Fiscal

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

4. NOTAS FINANCIERAS

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

Nota 1. Efectivo y equivalentes

El detalle es como sigue:

Descripción	NOTA 1	
	2019	2018
Caja	25,06	217,45
Banco del Pichincha	14.382,03	141,97
Banco de la Produccion	16.330,16	
Total	\$ 30.737,25	\$ 359,42

Nota 2. Otras Cuentas por cobrar

El detalle es como sigue:

Descripción	2019	2018
Prestamo por Cobrar Macofenriq	21.610,87	-
Cuentas por Liquidar Varios	305,65	-
Garantía por Arriendo Oficina	481,60	-
Total	22.398,12	\$ -

** Corresponde a un préstamo Otorgado a la Empresa Macofenriq, dicho préstamo será cancelado en un plazo máximo de 180 días a partir de la fecha de su otorgamiento.

Nota 3. Activos /Pasivos por Impuestos Corrientes

El detalle es como sigue:

Detalle	2019	2018
IVA Crédito Tributario	29.694,60	4.668,67
Total Impuestos Corrientes	29.694,60	4.668,67

Detalle	Saldo al 31-12-2018	Adicionales	Pagos	Anticipo pendiente de pago	Cruce de Cuentas	saldo al 31-12-2019
Saldo de Anticipo años Anteriores:	5.098,81		(3.534,45)			1.564,36
Impuesto Retenido Años Anteriores	-		-			-
Impuesto retenido año Actual	2.058,81	4.699,80	-	-		6.758,61
Impuesto a la Renta por Pagar	(9.871,56)	(4.911,83)	88,74	9.782,81		(4.911,84)
Total por cobrar (pagar)	(2.713,94)	(212,03)	(3.445,71)	9.782,81	-	3.411,13

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

Nota 4. Inventario

El detalle es como sigue:

Descripción	2019	2018
Inventario de Cemento Holcim B1	372.315,62	13.848,85
Inventario de Cemento Petrolero	16.093,02	-
Total	\$ 388.408,64	\$ 13.848,85

Nota 5. Propiedad Planta y Equipo

El detalle al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Equipos de computo	Vehiculos	Muebles y enseres	Suministros de oficina	TOTAL
Saldo Inicial	-	17.799,92	467,50	-	18.267,42
(+) Adiciones	-	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes y Reclasificaciones	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	-	17.799,92	467,50	-	18.267,42
(-) Depreciación Acumulada		(369,54)	(24,48)		(394,02)
TOTAL DEPRECIACIONES	-	(369,54)	(24,48)	-	(394,02)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-	17.430,38	443,02	-	17.873,40

Nota 6. Cuentas por pagar proveedores comerciales

Corresponde a la Cuenta por Pagar a proveedores comerciales.

NOTA 4

Descripción	2019	2018
Proveedores Locales	263.621,28	17.683,47
Proveedores del Exterior	122.467,79	
Total	\$ 386.089,07	\$ 17.683,47

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

El detalle de los proveedores Locales es como sigue:

DETALLE	VALOR
Proveedores Cemento	
HOLCIM ECUADOR	244.400,17
Proveedores Servicios	
ALCONTCPA	341,00
Proveedores Transporte	
ALEXANDER HERRERA	818,06
TOILOGISTIC	475,20
Wilson Aldaz	950,40
Proveedores Varios	
Otros	16.431,25
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	263.416,08

Nota 7. Obligaciones con Instituciones Financieras

El detalle al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Descripción	2019	2018
Tarjeta Mastercard BP	0,03	-
tarjeta Visa BP	7.602,02	-
Tarjeta Diners / Titanium	11.913,93	-
tarjeta Visa Titan	1.272,31	-
Total	20.788,29	-

Nota 8. Crédito a Mutuo L/P

Corresponde a crédito a Mutuo Otorgado por Cristina Urresta con un Plazo de 180 días, mediante acta de junta la Ing. Cristina Urresta expone a la Junta de socios la necesidad de Condonar las Deudas que tiene la empresa con el socio por un valor de USD \$ 25.000,00 a la fecha de este informe se realiza un adendum al contrato a mutuo acuerdo entre la compañía y la Socia y se renegocia las Deudas contraídas a un valor de USD \$ 60.961,20 las mismas que serán pagaderas a dos años plazo., al 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta deuda refleja en sus libros el valor de USD \$ 30.254,50.

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

Nota 9. Patrimonio

La compañía tiene un capital social de tres mil dólares americanos divididos en tres mil acciones, el detalle es como sigue:

NOTA 7			
Socio	Nº Acciones	%	Capital Suscrito
Cristina Margarita Urresta Enrique	1500	50%	1.500,00
Santiago Piedra Andrade	1500	50%	1.500,00
TOTAL			400,00

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos de las ganancias Acumuladas representa 70% del capital Total de la Compañía.

Nota 10. Ventas locales

El detalle es como sigue:

<u>Descripción</u>	2019	NOTA 8 2018
Ventas de Bienes	996.640,68	181.792,85
Ventas de Servicios		27.500,00
Total	<u>\$ 996.640,68</u>	<u>\$ 209.292,85</u>

Nota 11. Costo de Ventas

El Movimiento es como sigue:

<u>Descripción</u>	2019	NOTA 9 2018
INVENTARIO INICIAL	13.848,85	23.580,04
COMPRAS NETAS	<u>1.156.060,97</u>	<u>137.688,85</u>
DISPONIBLE PARA LA VENTA	1.169.909,82	161.268,89
INVENTARIO FINAL	<u>388.434,53</u>	<u>13.848,85</u>
COSTO DE VENTA	781.475,29	147.420,04

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

Nota 12. Impuestos Corrientes

El detalle es como sigue:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2019</u>	NOTA 10
UTILIDAD O PERDIDA ANTES PARTICIPACIONES	15.302,80
15% Participación trabajadores	2.295,42
(+) Gastos no deducibles	6.639,93
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-
UTILIDAD GRAVABLE	19.647,31
Impuesto Causado	4.911,83
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	(1.564,37)
(-) Retenciones que le han Efectuado	(6.758,61)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(3.411,15)

Nota 13. Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante segundo suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publica la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía).

Esta Ley nos trajo entre otros los siguientes cambios tributarios que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018:

- Jubilación Patronal y Desahucio

La provisión por jubilación patronal y desahucio deberán ser consideradas como no deducibles en su totalidad; no obstante, la norma incluye la posibilidad de reportar esta diferencia como temporal y por tanto generar un activo por impuesto diferido, mismo que será utilizado como beneficio únicamente al momento en que se produzca el pago efectivo de estos rubros. Adicionalmente, la norma permite considerar como no sujetos al impuesto a la renta aquellos ingresos que se generen en la reversión de provisiones por jubilación patronal que no hubieren sido utilizadas.

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

- *Tarifa de Impuesto a la Renta*

La tarifa general de Impuesto a la Renta subió del 22% al 25%. Y si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Se producen cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la Renta por reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades invertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Existe la rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- *Anticipo de Impuesto a la Renta*

La Administración Tributaria puede devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluye los pasivos relacionados con sueldos por pagar, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio, también se excluye de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.

A partir del año 2018 el anticipo de impuesto a la renta no se considerará como pago mínimo.

- *Bancarización*

El monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero disminuyó de US \$. 5.000,00 a US \$. 1.000,00. Para que sea deducible del cálculo de impuesto a la renta o la aplicación del impuesto al valor agregado, el pago se lo debe hacer a través de giros, transferencias de fondos, tarjeta de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico sujetos al límite mencionado.

- *Impuesto a la Salida de Divisas*

Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

Eliminación de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizado al exterior en el desarrollo de proyecto APP (Alianza Pública – Privada), en los casos en los que el perceptor del pago este domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

COMERCIALIZADORA CEMENTOS DEL SUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

Nota 14. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

Nota 15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 15 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, y Notas a los Estados Financieros.