

101358

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los accionistas
CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, así como de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

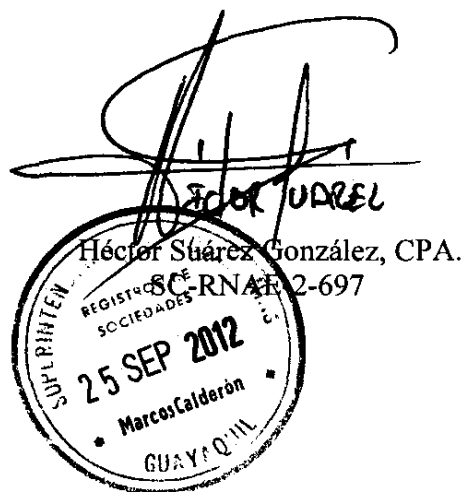
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. Al 31 de diciembre del 2011, no participamos en la observación de la toma física de los inventarios mantenidos en los libros por US\$ 116.125. Los registros de la compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para esta cuenta a esa fecha.
5. La compañía no nos proporcionó información de las conciliaciones bancarias correspondientes al periodo 2011 por lo que nos fue imposible verificar por pruebas de auditoría alternativa los diferentes registros bancarios que nos permita certificar la razonabilidad del saldo contable.
6. En nuestra opinión, excepto por las limitaciones y efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado del análisis mencionado en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
7. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para Pymes) que es obligatoria para CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad), se encuentra en proceso, tal como indica en la Nota 9 de los Eventos Subsecuentes.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 17, 2012



CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 1)	285.779	Cuentas por pagar proveedores	30.717
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	606.943	Impuestos por pagar	25.066
Inventarios	116.125	Otras cuentas por pagar	56.361
Pagos Anticipados (Nota 3)	192.376		
Total activo corriente	1.201.223	Total pasivo corriente	112.144
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activo Fijo		Obligaciones financieras L/P (Nota 5)	105.007
		Cuentas por pagar accionistas (Nota 6)	403.992
Total activo no corriente	302.658	Total pasivo no corriente	508.998
		Total pasivo	621.142
		PATRIMONIO	
		Capital social (Nota 7)	10.000
		Otras Reservas	19.478
		Aporte para futuro capital	314.676
		Resultados acumulados	459.210
		Resultado del ejercicio	79.375
		Total patrimonio	882.739
Total Activo	1.503.881	Total Pasivo y Patrimonio	1.503.881

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

Ingresos		
Ventas brutas		1.936.415
Dctos. / Devol. en Venta		-
Total Ingresos		<u>1.936.415</u>
Costo de ventas		<u>(1.206.543)</u>
Utilidad en Operación		729.872
Gasto Administrativos y Ventas		(549.318)
Gastos financieros		(57.700)
Otros ingresos		<u>17</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		122.871
Participación Trabajadores	(Nota 8)	18.431
Impuesto a la Renta	(Nota 8)	<u>25.066</u>
Utilidad neta		79.375

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Otras Reservas	Aportes para Futuro Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	10.000	19.478	114.670	321.034	138.177	603.359
Transferencia de resultados	-	-	-	138.177	(138.177)	-
Aportes de accionistas	-	-	200.006	-	-	200.006
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	-	79.375	79.375
Saldo al 31 de diciembre del 2011	10.000	19.478	314.676	459.210	79.375	882.739

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación

Utilidad contable	79.375
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación de activos fijos	37.127
Provisión de cuentas incobrables	2.970
Participación trabajadores e impuesto a la renta	43.496
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(308.790)
Inventarios	(24.514)
Cuentas por pagar	(123.551)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	(293.888)

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión

Venta de activos fijos	33.550
Compra de activos fijos	(4.495)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	29.055

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Aporte de accionitas para aumento de futuro capital	200.006
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	200.006
Aumento (disminución) neto del efectivo	(64.827)
Efectivo al inicio del período	350.606
Efectivo al final del período	285.779

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Santiago de Guayaquil el 14 de junio del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio del 2000 de la misma ciudad, es catalogada por Servicio de Rentas Internas como un contribuyente normal.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A., tiene como su principal actividad económica la venta al por mayor de maquinaria y equipo industrial.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente, y dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañía, las NIIF para Pymes, entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A., debieron elaborar obligatoriamente hasta mayo del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se debieron efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF para Pymes, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Políticas de Contabilidad

A este respecto la compañía NO ha reportado su plan de implementación, ha identificado las diferencias entre sus políticas contables y las NIIF para Pymes y está concluyendo el proceso de cuantificación de dichas diferencia para que su Directorio conozca y apruebe los ajustes que se produzcan.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Están expresados al valor de mercado, los costos y gastos de importación y exportación son liquidados y cargados al valor de la mercadería.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres - Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando la propiedad de los productos, han sido transferidos al comprador.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2011****En dólares estadounidenses**

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>
Caja general	297
Caja Chica	47
Banco Pichincha	123.510
Produbank	112.415
Banco Produbanco	47.616
Banco Bolivariano	999
Banco de Guayaquil	895
Saldo final	<u>285.779</u>

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento es el siguiente:

		<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	436.685
Cuentas por cobrar relacionadas		176.062
Otras cuentas por cobrar		1.464
Provisión de cuentas incobrables		(7.268)
Saldo final		<u>606.943</u>

(a) El detalle de los principales clientes al cierre del ejercicio 2011 es el siguiente:

Promarisco	252.240
Tropical Packing	49.892
Induerec	19.835
Impromaf	10.750
Corporación Medisumi	10.647
Tadeler	7.780
Kimberly Clar	7.163
Clientes varios	78.378
Saldo final	<u>436.685</u>

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>
Crédito tributario de IVA	171.989
Retenciones en la fuente	20.387
Saldo final	<u>192.376</u>

4. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>
Inmuebles (Excepto Terrenos)	334.259
Vehículo	110.777
Maquinaria y equipos de instalación	14.700
Equipos de computación y Software	7.733
Muebles y enseres	4.198
Subtotal	471.667
Menos depreciación acumulada	(169.009)
Saldo final	<u>302.658</u>

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2011</u>
Saldo Inicial	500.722
Adiciones	4.495
Ventas / Bajas	(33.550)
Saldo final	<u>471.667</u>
Depreciación Acumulada	<u>2011</u>
Saldo Inicial	(131.882)
Gasto del año	(37.127)
Saldo final	<u>(169.009)</u>

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

5. Obligaciones financieras L/P

Al 31 de diciembre del 2011 el movimiento es el siguiente:

	<u>2011</u>
Corporación Financiera Nacional (a)	73.853
Banco Produbanco	31.154
Saldo final	<u>105.007</u>

(a) Corresponden a la operación 02070110096 para Capital de Trabajo a un plazo de 96 meses (2.880 días) con una carga financiera del 8,17%.

6. Cuentas por pagar accionistas

Corresponde al saldo contable de varios préstamos recibidos por la compañía de parte de los accionistas DAVILA SIGCHO ENRIQUE PAULINO y MORENO JARAMILLO LUIS FERNANDO los cuales se han venido devengando paulatinamente.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía fue constituida el 14 de Junio del 2000 con un capital social de OCHOCIENTOS dólares americanos, dividido en OCHOCIENTAS acciones de un dólar cada una de ellas.

Mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la Compañía según resolución No. 07-G-DIC-0002184 del 3 de abril del 2007, se determinó que el nuevo capital social suscrito de la compañía es de DIEZ MIL dólares americanos y que el capital autorizado de la compañía es de VEINTE MIL dólares americanos, el capital suscrito actual está dividido en DIEZ MIL acciones de un US\$ 1.00 cada una, cuyos propietarios son Enrique Paulino Dávila Sigcho con 6.000 acciones y Luis Fernando Moreno Jaramillo con 4.000 acciones.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

En dólares estadounidenses

8. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	122.871
Participación de Trabajadores	18.430
Gastos no deducibles	-
Utilidad Gravable	104.441
Impuesto a la Renta causado	25.066

9. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.