

**CODIFICADORA Y MAQUINARIAS
CONDIMAQ SA S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los balances generales adjunto de **CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento (NIAAS). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. Como se menciona en la Nota 7 a los estados financieros adjuntos, debido a que fui contratado luego que la compañía tomó inventarios físicos que mantenían en los libros por \$423,596.66 y no he logrado satisfacerme de las cantidades de inventarios aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos de los inventarios, tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.
5. La compañía no mantenía un adecuado control de las conciliaciones bancarias durante el periodo 2012, sin embargo al cierre del ejercicio se ha procedido a conciliar la cuenta de bancos.
6. En mi opinión, exceptuando por lo acotado en las notas 4 y 5, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas empresas (Pymes).

Énfasis

7. Los ajustes por la conversión a NIIF fueron registrados por la compañía con fecha 1 de enero del 2013.
8. Como se indica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 y al 1 de enero del 2012 no auditadas bajo NIIF, los cuales han sido preparados siguiendo los procedimientos de la Sección 35: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes”. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de la Sección 35 al 1 de enero del 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2011.



CPA. ROBERTO CORDOVA POZO
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 2-583

Guayaquil, 30 de Junio del 2013

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	NOTAS	(US dólares)	
		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	4	178,094	285,779
Cuentas por cobrar	5	809,238	606,943
Impuestos	6	277,349	192,376
Inventarios y otros activos corrientes	7	518,376	116,125
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,783,057	1,201,223
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	230,652	302,658
Instrumentos Financieros	9	20,117	
Propiedades de Inversion	10	60,793	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		311,562	302,658
TOTAL ACTIVOS		2,094,619	1,503,881
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores y cuentas por pagar	11	529,273	30,717
Impuestos	6	41,832	25,066
Otras Cuentas por Pagar	11	80,136	56,361
Prestamos bancarios	12	4,412	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		655,653	112,144
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar relacionadas	13	363,124	403,992
Prestamos bancarios	14	107,902	105,007
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		471,026	508,998
TOTAL PASIVOS		1,126,679	621,142
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones	16	314,676	314,676
Reservas	16	23,738	19,478
Resultados Acumulados	17	538,585	459,210
Resultado neto del ejercicio	6, 18	80,941	79,375
TOTAL PATRIMONIO		967,940	882,739
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,094,619	1,503,881

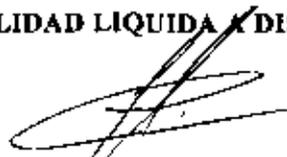
Ing. Paulino Dávila
Gerente General

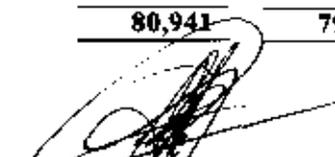
CPA. Rubén Calderón Avila
Contador

Ver notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	NOTAS	(US dólares)	
		2012	2011
INGRESOS			
Ingresos por ventas		2,095,400	1,936,415
Otros ingresos		120	17
TOTAL		2,095,520	1,936,432
EGRESOS			
Costo de ventas		1,144,567	1,206,543
Gastos de administración y ventas		790,548	549,318
Costos financieros		10,075	57,700
TOTAL EGRESOS		1,945,189	1,813,561
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE GASTO PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA			
		150,330	122,871
(-) GASTO PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6	(22,550)	(18,431)
(-) GASTO IMPUESTO A LA RENTA	6	(42,580)	(25,066)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		85,201	79,375
(-) RESERVA LEGAL	18	(4,260)	-
UTILIDAD LIQUIDA A DISTRIBUIR		80,941	79,375


Ing. Paulino Davila
Gerente General


CPA. Ruben Calderon Avila
Contador

Ver notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAO SA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos a enero 1, 2011 al inicio del periodo de transición	10,000	114,670	19,478	0	321,034	138,177	603,359
Transferencia							
Aporte de accionistas		200,006			138,177	(138,177)	200,006
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	79,375	79,375
Saldos a diciembre 31 del 2011 al final del periodo de transición	10,000	314,676	19,478	0	459,210	79,375	882,739
Transferencia					79,375	(79,375)	0
Apropiación de resultados			4,260			(4,260)	0
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	85,201	85,201
Saldos a diciembre 31 del 2012	10,000	314,676	23,738	0	538,585	80,941	967,940

Ing. Paulino Dávila
Gerente General

CPA. Rubén Calderón Ávila
Contador

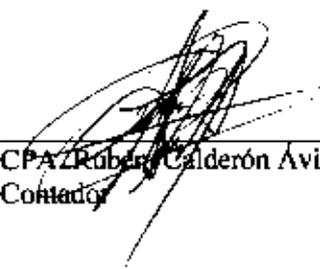
Ver notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAO SA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	(US dólares)	
	2012	2011
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,887,448	1,943,105
Efectivo recibido por otros ingresos	120	120
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,899,932)	(2,227,038)
Efectivo pagado por gastos financieros	(10,075)	(10,075)
Efectivo utilizado en actividades de operación	(22,440)	(293,888)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Venta (Adquisición) de propiedad, planta y equipo	(31,568)	29,055
Adquisición de inversiones	(20,117)	
Efectivo utilizado por actividades de inversión	(51,685)	29,055
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados) a bancos, neto	4,412	
Préstamos de accionistas	(37,972)	200,006
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	(33,560)	200,006
Aumento neto de efectivo	(107,685)	(64,827)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	285,779	350,606
Efectivo y sus equivalentes al final del año	178,094	285,779



Ing. Paulino Dávila
Gerente General



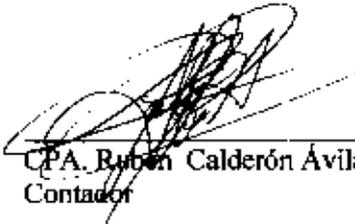
CPA Roberto Calderón Ávila
Contador

Ver notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	(US dólares)	
	2012	2011
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	80,941	79,375
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Participación a trabajadores e Imp. Renta	65,129	43,496
Depreciación	42,781	37,127
Provisión para cuentas incobrables	5,658	2,970
Apropiación para Reserva Legal	4,260	-
Subtotal	<u>198,770</u>	<u>162,968</u>
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(207,952)	(308,790)
Inventarios	(307,472)	(24,514)
Otros activos	(179,753)	-
Proveedores	498,556	(123,551)
Participación a trabajadores e impuestos por pagar	(25,814)	-
Gastos acumulados	1,226	-
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(22,440)</u>	<u>(293,888)</u>


 Ing. Paulino Dávila
 Gerente General


 CPA. Rubén Calderón Avila
 Contador

Ver notas a los estados financieros

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.- (La Compañía) fue constituida en Julio 20 del 2000 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, teniendo por objeto principal la de compra y venta de maquinaria y equipo industrial.

Su sede principal está en la ciudad de Guayaquil y no posee sucursales ni oficinas en el resto del Ecuador.

La empresa está regida por las leyes y regulaciones dictadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La moneda funcional es el Dólar Estadounidense (US\$).

La empresa actualmente es contribuyente especial, nominada por el Servicio de Rentas Internas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha abril 14 del 2012 y abril 17 del 2011 respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ S.A.S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ S.A. S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y el 31 de diciembre del 2012. los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pymes.

i. Estimaciones y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones temporales de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Propiedad, planta y equipo:

Adquirido para realizar las operaciones de alquiler, ingreso principal de la empresa, comprende las edificaciones y mobiliario. Su depreciación se la maneja bajo el método de línea recta.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva que en un momento y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Cuentas por cobrar comerciales, locales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**Beneficios a empleados**

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Ingresos financieros- Los ingresos financieros son reconocidos en base al método del devengado, los cuales se provisionan a medida que se reconoce el ingreso devengado en base a la tasa de interés simple que conlleva cada instrumento financiero que se reconoce en resultados.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función del método del devengado.

Modificaciones e incorporación de nuevas normas financieras

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAO SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

<u>NIIF</u>	<u>Vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7 Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13 Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011) Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF):
Continuación**

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la Sección 35, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía, son las siguientes:

- a) **Estimaciones.**- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueron requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Condimaqsa no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

- b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.**- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la Sección 11 y 12 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): Continuación**

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A. aplicará esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF.

Conciliación del patrimonio entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Al cierre del año 2012 la empresa no ha realizado las conciliaciones requeridas por la superintendencia de compañías, luego del estudio preliminar realizado de acuerdo a la administración sólo se requerirá ajustes por provisiones sociales bajo la NIC 19.

4. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponde a:

Cuentas:	2012	2011
Bancos Locales	103,872.83	173,020.00
Bancos del exterior	69,146.47	112,415.00
Fondos Rotativos	5,074.97	344.00
Total	178,094.27	285,779.00

No existen restricciones de ningún tipo sobre los fondos disponibles.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

Cuentas:	2012	2011
Clientes	576,950.01	436,685.00
Relacionadas	245,041.34	176,062.00
Otras cuentas por cobrar	172.26	1,464.00
(-) Estimación para incobrables	(12,926.10)	(7,268.00)
Total	809,237.51	606,943.00

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****6 IMPUESTOS:****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Cuentas:	2012	2011
Crédito Tributario de I. Rta.	13,060.17	20,387.00
Crédito Tributario de I.V.A.	264,288.72	171,989.00
Total	277,348.89	192,376.00
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta	21,825.99	25,066.00
Retenciones en la fuente	20,005.98	-
Total	41,831.97	25,066.00

Crédito tributario IVA Pagado:- Constituye principalmente IVA pagado por compras de bienes y servicios, así como las retenciones de IVA por la venta de equipos.

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	150,330
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(22,550)
(+) Gastos no deducibles		57,349
(-) Amortización de pérdidas tributarias		0
Base Imponible para impuesto a la renta		<u>185,130</u>
Impuesto a la renta causado 23% (2012)		<u>42,580</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2012 (declaración de impuesto a la renta año 2011)		<u>42,580</u>
Impuesto a la renta determinado = Anticipo determinado y/o calculado año 2011 mayor al impuesto a la renta causado 2012	(C)	<u>42,580</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u>85,201</u>

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****7. INVENTARIOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El detalle de las cuentas se presenta a continuación:

Cuentas:	2012	2011
Mercadería en almacén	423,596.66	116,125.00
Anticipos a proveedores	85,956.19	-
Intereses pagados por anticipado	8,823.60	-
Total	518,376.45	116,125.00

La compañía tomó inventarios físicos que mantenían en los libros por \$423,596.66 y no he logrado satisfacerme de las cantidades de inventarios, aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos de los inventarios, tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

Los intereses anticipados corresponden a los pagos por las operaciones realizadas con los bancos locales a amortizar durante el 2013.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de las adiciones y la depreciación fueron como detallamos a continuación:

Cuentas:	Saldo a Dic.31, 2011	Adiciones (depreciación)	Saldo a Dic.31, 2012
Edificios	334,259	(75,912)	258,347
Vehículos	110,777	38,562	149,339
Maquinarias & Equipos	14,700	-	14,700
Equipos de computación y software	7,733	1,379	9,112
Muebles y Enseres	4,198	0	4,198
(-) Dep. Acumulada	(169,009)	(36,035)	(205,044)
Total	302,658	(72,006)	230,652

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Corresponden a una póliza de acumulación con vencimiento en el año 2014.

10. PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de las propiedades de inversión es como sigue:

Cuentas:	2012
Edificios valor libros	6,400.00
Revaluación	57,600.00
(-) Amortización acumulada	(3,206.76)
Total	60,793.24

Corresponden a una bodega ubicada en Parque California I, bloque D

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

<u>Cuentas:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	470,772.47	30,717.00
Proveedores del exterior	19,844.89	-
Relacionadas	52,786.48	-
Provisiones sociales	56,010.90	56,361.00
Anticipo de clientes	9,994.44	-
Total	609,409.18	87,078.00

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo corriente corresponde al valor adeudado al banco Internacional.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Representan deudas a favor de los accionistas por valores recibidos por la Compañía en años anteriores para financiar las operaciones de la empresa, los cuales no tienen fecha de vencimiento específico ni generan costos por intereses.

14. PRESTAMO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan el saldo del préstamo a 3 años por parte del Banco Internacional, a una tasa del 12%

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social de la Compañía es de US\$ 10,000.00 compuesto por diez mil acciones de US\$ 1.00 cada una.

	<u>Numero de Acciones (US dólares)</u>	
Paulino Dávila Sigcho	6,000	\$6,000.00
Fernando Moreno Jaramillo	4,000	\$4,000.00
Total	10,000	\$10,000.00

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAO S.A.S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 constituyen aportes entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales son de libre disposición de los accionistas.

En el año 2011 se recibieron aportaciones del señor Paulino Dávila Sigcho por \$200,000.

Las reservas la componen la reserva legal de la compañía la cual ya se ha completado lo establecido en la ley de compañías que es hasta un mínimo del 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida salvo en caso de una liquidación de la compañía.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

La cuenta de resultados acumulados tuvo el siguiente movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . (US dólares). . .	
Saldo al inicio del año	538,585	459,210
Resultado del ejercicio	80,941	79,375
Pago de dividendos y/o ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>619,526</u>	<u>538,585</u>

18. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de emisión de nuestro informe, las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales (Servicio de Rentas Internas).

Los periodos que están sujetos a revisión fiscal son desde el año 2010 hasta el 2012, puesto que desde el 2009 hacia periodos anteriores, ya caducó la facultad *determinadora del SRI*.

De acuerdo a la normativa vigente la tarifa de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 son del 23% y 24% respectivamente, hasta llegar al 22% a partir del 2013.

El resumen de la conciliación tributaria del ejercicio 2012 se presenta a continuación:

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQ SA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 de diciembre del 2012 y 2011****18. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**
(continuación):

Utilidad antes de impuestos	\$ 150,330
(-) 15% participacion a trabajadores	(22,550)
(+) Gastos no deducibles	57,349
Utilidad gravable para impuesto a la renta	185,130
Impuesto a la renta causado	\$ 42,580
(-) retenciones en la fuente 2012	(20,754)
Saldo por pagar del impuesto a la renta 2012	\$ 21,826

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden.- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2012

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- reportados en las notas 5, 11 y 13.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 22 del 2013 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.