

**CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes.

## **CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.**

Estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes.

### **Contenido**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los Estados financieros separados

#### **Abreviaturas:**

NIIF para PYMES

Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

US\$

Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:  
Corporación CODAN Cía. Ltda.

Quito, 13 de abril de 2018

### *Opinión*

1. Hemos auditado los Estados financieros separados que se acompañan de Corporación CODAN Cía. Ltda., los cuales comprenden, el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los Estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación CODAN Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

### *Bases de la Opinión*

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados financieros separados están libres de distorsiones materiales. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados financieros separados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realiza de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.
4. Como parte de nuestra auditoría, de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, entre otras cosas:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la

- vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
  - Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
  - Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los Estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.
  - Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

*Responsabilidad de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros.*

5. La administración de Corporación CODAN Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados financieros separados adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, así como del control interno necesario para permitir la preparación de Estados financieros separados que estén libres de distorsiones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de Corporación CODAN Cía. Ltda. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de Corporación CODAN Cía. Ltda. son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros.

Registro SC.RNAE. No. 826

  
Xavier Arias P.  
Socio- Registro Profesional No. 22426

**CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

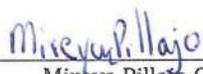
Al 31 de diciembre de 2017y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	645.049	422.856
Cuentas por cobrar comerciales	7	495.176	823.650
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	15	146.190	100.987
Otras cuentas por cobrar		95.711	31.442
Impuestos por recuperar	8	157.888	140.246
Inventarios	9	921.282	706.412
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.461.296</b>	<b>2.225.593</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	555.964	583.461
Activos intangibles	11	373	866
Otros activos	12	788	788
Inversiones en asociadas	15	150.000	150.000
Impuestos diferidos activos	16.3	8.212	8.212
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>715.337</b>	<b>743.327</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.176.633</b>	<b>2.968.920</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Jijón Letort  
Gerente General

  
Mireya Pillaño C.  
Contadora



**CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

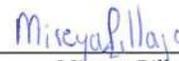
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones bancarias	13	79.888	53.666
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	424.217	412.374
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	15	1.258.038	1.386.636
Impuestos por pagar	16.1	171.355	141.988
Participación trabajadores	16.2	73.577	61.173
Provisiones	17	5.394	5.032
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.012.468</b>	<b>2.060.869</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	17 y 18	254.293	237.861
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>254.293</b>	<b>237.861</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>2.266.761</b>	<b>2.298.730</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	48.000	48.000
Reservas	20	520.202	334.154
Resultados acumulados	20	341.670	288.036
<b>Total patrimonio</b>		<b>909.872</b>	<b>670.190</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.176.633</b>	<b>2.968.920</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Jijón Letort  
Gerente General

  
Mireya Pillajo C.  
Contadora



**CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

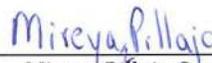
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas		6.124.748	6.025.884
Costo de productos vendidos	22	<u>(4.109.686)</u>	<u>(4.180.339)</u>
Utilidad bruta		<u>2.015.061</u>	<u>1.845.545</u>
Ingresos por comisiones		<u>100.062</u>	<u>107.139</u>
Gastos operacionales			
De venta	22	(715.799)	(743.407)
De administración	22	<u>(859.634)</u>	<u>(769.439)</u>
Total gastos operacionales		<u>(1.575.432)</u>	<u>(1.512.846)</u>
Utilidad operacional		<u>539.691</u>	<u>439.838</u>
Gastos financieros y otros, neto			
Gastos financieros	23	(33.035)	(33.808)
Ingresos financieros y otros	23	<u>(16.143)</u>	<u>1.788</u>
Total gastos financieros y otros		<u>(49.179)</u>	<u>(32.020)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>490.512</u>	<u>407.818</u>
Participación trabajadores	16.2	(73.577)	(61.173)
Impuesto a la renta	16.2	<u>(101.144)</u>	<u>(80.861)</u>
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>315.791</u>	<u>265.784</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Jijón Letort  
Gerente General

  
Mireya Pillajo C.  
Contadora



**CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**

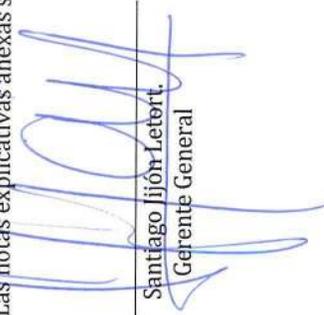
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016

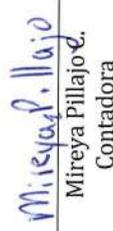
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota 19	Reservas (Nota 20)		Resultados acumulados (Nota 20)				
	Capital social	Legal	de Capital	Facultativa	Efectos provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Efectos provenientes de cálculos actuariales	Resultados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	48.000	32.117	65.791	106.666	54.875	-	62.763	460.212
Resoluciones de la Junta General de Socios del 13 de abril de 2016:								
Apropiación de reserva facultativa de la utilidad generada en el año 2015	-	-	-	39.580	-	-	39.580	-
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-	(59.371)	(59.371)
Ajuste cálculo actuarial	-	-	-	-	-	3.566	-	3.566
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	265.783	265.783
Saldo al 31 de diciembre del 2016	48.000	32.117	65.791	236.246	54.875	3.566	308.755	670.190
Resoluciones de la Junta General de Socios del 14 de mayo de 2017:								
Apropiación de reserva facultativa de la utilidad generada en el año 2016	-	-	-	186.049	-	-	(186.049)	-
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-	(79.735)	(79.735)
Ajuste cálculo actuarial	-	-	-	-	-	3.626	-	3.626
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	315.791	315.791
Saldo al 31 de diciembre del 2017	48.000	32.117	65.791	422.295	54.875	7.193	358.763	909.872

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Santiago Jijón Letert.  
Gerente General



Mireya P. Lajo  
Contadora



**CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**

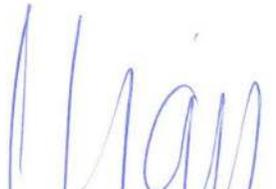
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación			
Recibido de clientes		6.553.384	5.829.837
Pagado a proveedores y empleados		(6.112.461)	(5.129.627)
Intereses sobre préstamos	23	(14.886)	(33.810)
Intereses recibidos		2.970	711
Participación trabajadores		(61.173)	(23.201)
Impuesto a la renta		(69.767)	(103.479)
Otros ingresos (gastos)		(12.636)	-
<b>Total flujo de efectivo procedente de actividades de operación</b>		<u>285.431</u>	<u>540.430</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión			
Adquisición de propiedad y equipos	10	(9.724)	(5.947)
Ventas de propiedad y equipos		-	1.917
<b>Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(9.724)</u>	<u>(4.030)</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		79.888	-
Pagado a entidades financieras		(53.666)	(152.638)
Pago de dividendos	21	(79.735)	(59.372)
<b>Total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>(53.513)</u>	<u>(212.010)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento neto del período		222.194	324.390
Saldo al inicio del año		422.855	98.465
Saldo al final del año	6	<u>645.049</u>	<u>422.855</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Santiago Jijón Letort.  
Gerente General  
CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

  
Mireya Pillajo C.  
Contadora

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

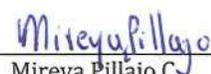


Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación de la Utilidad neta con los flujos de operación</b>			
Ajustes que no significan flujo de efectivo			
Utilidad neta del ejercicio		315.791	265.783
Depreciación de Equipos y muebles	10	16.220	15.364
Amortización software	11	493	659
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	17	16.432	49.946
Ajuste provisión jubilación patronal		3.626	3.566
Provisión incobrables		(100)	2.461
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, planta y equipo		21.000	(1.078)
<b>Total ajustes</b>		<b>373.463</b>	<b>336.700</b>
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Capital de trabajo			
Cuentas por cobrar comerciales		328.574	(303.185)
Inventarios		(214.870)	(122.221)
Otras cuentas por cobrar		(127.114)	(68.004)
Impuestos por recuperar		-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		(118.765)	681.302
Impuestos por pagar		-	-
Participación a trabajadores		12.404	37.971
Impuesto a la renta del período		31.377	(22.618)
Sueldos y beneficios sociales		362	485
<b>Total aumentos en cuentas de Capital de trabajo</b>		<b>(88.032)</b>	<b>203.730</b>
<b>Flujo de caja utilizado en actividades de operación</b>		<b>285.431</b>	<b>540.430</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Santiago Jijón Letort.  
 Gerente General

  
 Mireya Pillajo C.  
 Contadora

