

CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes.

CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.

Estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 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 socios de:
Corporación CODAN Cía. Ltda.

Quito, 13 de abril de 2019

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 2018 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 2018, 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.


Proverbios Asesores Gerenciales Cia. Ltda.
Registro SC. RNAE. No. 826

Xavier Arias P.
Socio- Registro Profesional No. 22426



CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

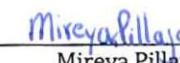
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	356.276	645.049
Cuentas por cobrar comerciales	7	546.515	495.176
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	15	256.718	146.190
Otras cuentas por cobrar		58.595	95.711
Impuestos por recuperar	8	174.195	157.888
Inventarios	9	<u>578.062</u>	<u>921.282</u>
Total activos corrientes		<u>1.970.363</u>	<u>2.461.296</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	562.917	555.964
Activos intangibles	11	-	373
Otros activos	12	788	788
Inversiones en asociadas	15	150.100	150.000
Impuestos diferidos activos	16.3	<u>20.864</u>	<u>8.212</u>
Total activos no corrientes		<u>734.669</u>	<u>715.337</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.705.032</u>	<u>3.176.633</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.

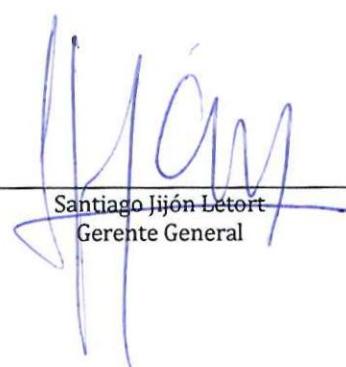
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

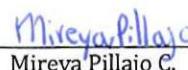
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVO Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	13	192.003	79.888
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	212.155	294.217
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	15	741.978	1.388.038
Impuestos por pagar	16.1	83.374	171.355
Participación trabajadores	16.2	66.094	73.577
Provisiones	17	5.940	5.394
Total pasivos corrientes		<u>1.301.543</u>	<u>2.012.468</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	17 y 18	275.309	254.293
Total pasivo no corriente		<u>275.309</u>	<u>254.293</u>
Total pasivo		<u>1.576.852</u>	<u>2.266.761</u>
PATRIMONIO			
Capital social	19	48.000	48.000
Reservas	20	741.256	520.202
Resultados acumulados	20	338.924	341.670
Total patrimonio		<u>1.128.180</u>	<u>909.872</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.705.032</u>	<u>3.176.633</u>

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



Santiago Jijón Letort
Gerente General



Mireya Pillajo
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas		4.716.153	6.124.748
Costo de productos vendidos	22	(3.064.279)	(4.109.686)
Utilidad bruta		1.651.874	2.015.061
Ingresos por comisiones		199.708	100.062
Gastos operacionales			
De venta	22	(644.919)	(715.799)
De administración	22	(764.411)	(859.634)
Total gastos operacionales		(1.409.330)	(1.575.432)
Utilidad operacional		442.252	539.691
Gastos financieros y otros, neto			
Gastos financieros	23	(40.488)	(33.035)
Ingresos financieros y otros	23	38.860	(16.143)
Total gastos financieros y otros		(1.628)	(49.179)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		440.624	490.512
Participación trabajadores	16.2	(66.094)	(73.577)
Impuesto a la renta corriente	16.2	(74.138)	(101.144)
Impuesto a la renta diferido	16.2	12.652	-
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		313.045	315.791

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


Santiago Jijón Letort.
Gerente General


Mireya Pillajo
Mireya Pillajo C.
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(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 actariales	Resultados
Saldo s al 31 de diciembre del 2016	48.000	32.117	65.791	236.246	54.875	3.566	229.595
Resoluciones de la Junta General de Socios del 14 de mayo de 2017:							670.190
Apropiación de reserva facultativa de la utilidad generada en el año 2016	-	-	-	186.049	-	-	(186.049)
Declaración de dividendo	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste cálculo actuarial	-	-	-	-	-	-	(79.735)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	3.625	3.625
Saldo s al 31 de diciembre del 2017	48.000	32.117	65.791	422.295	54.875	7.192	315.791
Resoluciones de la Junta General de Socios del 13 de abril de 2018:							315.791
Apropiación de reserva facultativa de la utilidad generada en el año 2017	-	-	-	221.054	-	-	(221.054)
Declaración de dividendo	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(94.737)
Saldo s al 31 de diciembre del 2018	48.000	32.117	65.791	643.349	54.875	7.192	313.045
							313.045
							276.836
							1.128.180

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


Santiago Lefort
Gerente General


Mireya Pillajo
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		4.864.521	6.553.384
Pagado a proveedores y empleados		(4.958.986)	(6.112.461)
Intereses sobre préstamos	23	(40.488)	(14.886)
Intereses recibidos		18.822	2.970
Participación trabajadores		(73.577)	(61.173)
Impuesto a la renta		(114.724)	(69.767)
Otros ingresos (gastos)		20.038	(12.636)
Total flujo de efectivo procedente de actividades de operación		(284.393)	285.431
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión			
Adquisición de propiedad y equipos	10	(21.658)	(9.724)
Adquisición acciones en subsidiaria		(100)	-
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(21.758)	(9.724)
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		112.115	79.888
Pagado a entidades financieras			(53.666)
Inversiones corto plazo		-	
Pago de dividendos	21	(94.737)	(79.735)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		17.378	(53.513)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento neto del período		(288.773)	222.194
Saldo al inicio del año		645.049	422.855
Saldo al final del año	6	356.276	645.049

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

Santiago Jijón Letort.
Gerente General

Mireya Pillajo
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

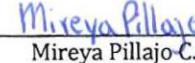
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación de la Utilidad neta con los flujos de operación			
Utilidad neta del ejercicio		<u>313.045</u>	<u>315.791</u>
Ajustes que no significan flujo de efectivo:			
Depreciación de Equipos y muebles	10	14.705	16.220
Amortización software	11	373	493
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	17	21.016	16.432
Ajuste provisión jubilación patronal		-	3.626
Provisión incobrables		-	(100)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, planta y equipo		-	21.000
Impuestos diferidos	16.3	<u>(12.652)</u>	<u>-</u>
Total ajustes		<u>23.442</u>	<u>57.671</u>
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar comerciales		(51.339)	328.574
Inventarios		343.219	(214.870)
Otras cuentas por cobrar		(73.413)	(127.114)
Impuestos por recuperar		(16.307)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		(775.517)	(118.765)
Impuestos por pagar		-	
Participacion a trabajadores		(7.483)	12.404
Impuesto a la renta del período		(40.586)	31.377
Sueldos y beneficios sociales		<u>546</u>	<u>362</u>
Total aumento (disminución) en cuentas de Capital de trabajo		<u>(620.880)</u>	<u>(88.032)</u>
Flujo de caja utilizado en actividades de operación		<u>(284.393)</u>	<u>285.431</u>

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


Santiago Jijón Letort
Gerente General


Mireya Pillajo C.
Contadora