

CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes.

CORPORACIÓN CODAN CÍA. LTDA.

Estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 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 las 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, 30 de abril de 2020

Opinión

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 2019 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 2019, 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

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.

Párrafo de énfasis base de preparación contable

Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 15(a) de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene una inversión en su subsidiaria Delinatura Cía. Ltda. con la cual reporta estados financieros consolidados. Delinatura Cía. Ltda. presenta al 31 de diciembre de 2019 pasivos que superan a sus activos en aproximadamente US\$29 mil. situación que indica a nuestro juicio, que la continuación de Delinatura Cía. Ltda. como empresa en marcha depende de eventos futuros, que permitan lograr un nivel adecuado de rentabilidad para soportar su estructura de costos y que su administración fortalezca su situación patrimonial. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de que Delinatura Cía. Ltda. no pudiera continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor

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.

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.

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 las 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 con el negocio en marcha, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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


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


Xavier Arias/P
Socio- Registro Profesional No. 22426

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

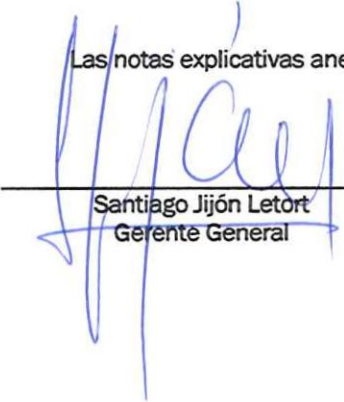
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

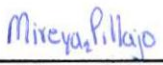
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	368.375	81.276
Inversiones en depósitos a plazo	7	275.000	275.000
Cuentas por cobrar comerciales	8	414.263	546.515
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	15b	280.042	256.718
Otras cuentas por cobrar		60.799	58.595
Impuestos por recuperar	9	304.724	174.196
Inventarios	10	605.406	578.062
Total activos corrientes		2.308.609	1.970.362
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	546.615	562.919
Activos intangibles	12	8.231	-
Otros activos		507	788
Inversiones en asociadas	15a	150.100	150.100
Activo por impuestos diferidos		50.759	20.864
Total activos no corrientes		756.212	734.671
TOTAL ACTIVO		3.064.821	2.705.033

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


Santiago Jijón Letort
Gerente General


Mireya Pillajo C.
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.

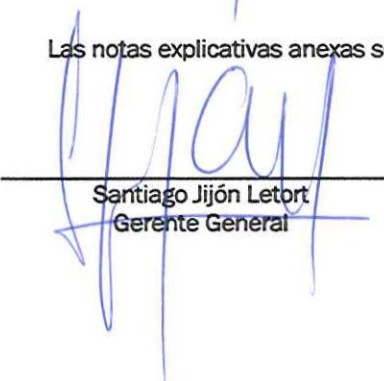
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

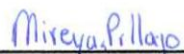
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

PASIVO Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	13	-	192.003
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	219.602	212.154
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	15b	1.272.161	741.978
Impuestos por pagar	16.1	123.918	83.374
Participación trabajadores	16.2	13.558	66.094
Provisiones	17	5.846	5.940
Total pasivos corrientes		1.635.085	1.301.543
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	17	344.817	275.309
Total pasivo no corriente		344.817	275.309
Total pasivo		1.979.902	1.576.852
PATRIMONIO			
Capital social	19	48.000	48.000
Reservas	20	960.388	741.257
Resultados acumulados	20	76.531	338.924
Total patrimonio		1.084.919	1.128.181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.064.821	2.705.033

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

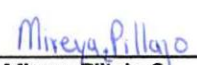
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		4.226.734	4.716.154
Costo de productos vendidos	22	(2.927.651)	(3.064.280)
Utilidad bruta		1.299.083	1.651.874
Ingresos por comisiones		193.440	199.708
Gastos operacionales			
De venta	22	(751.145)	(644.919)
De administración	22	(610.222)	(764.411)
Total gastos operacionales		(1.361.367)	(1.409.330)
Utilidad operacional		131.156	442.252
Gastos financieros y otros, neto			
Gastos financieros	23	(60.654)	(40.487)
Ingresos financieros y otros	23	19.887	38.860
Total gastos financieros y otros		(40.767)	(1.627)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		90.389	440.625
Participación trabajadores	16.2	(13.558)	(66.094)
Impuesto a la renta corriente	16.2	(28.098)	(74.138)
Impuesto a la renta diferido	16.3	29.894	12.652
Utilidad neta		78.627	313.045
Otros resultados integrales			
Pérdida actuarial en Jubilación Patronal		(44.902)	-
Ganancia actuarial en Desahucio		16.927	-
Total otros resultados integrales		(27.975)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		50.652	313.045

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


Santiago Jijón Letort
Gerente General


Mireya Pillajo C.
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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

Mireya Pillajo
Mireya Pillajo C.
Contadora

CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de (en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		4.546.990	4.864.521
Pagado a proveedores y empleados		(3.828.500)	(4.958.986)
Intereses sobre préstamos		(50.613)	(40.488)
Intereses recibidos		19.887	18.822
Participación trabajadores		(66.094)	(73.577)
Impuesto a la renta		(28.098)	(114.724)
Otros ingresos (gastos)		(10.955)	20.038
Total flujo de efectivo procedente de actividades de operación		582.617	(284.393)
Flujo de efectivo de (en) actividades de inversión			
Adquisición de equipos	11	(546)	(21.658)
Adquisición de software	12	(10.250)	-
Venta certificados CORPEI		1.195	(100)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(9.601)	(21.758)
Flujo de efectivo de (en) actividades de financiamiento			
Aumento (Pago) de obligaciones bancarias		(192.003)	112.115
Inversiones en depósitos a plazo	7	-	(215.000)
Pago de dividendos	21	(93.914)	(94.737)
Total flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(285.917)	(197.622)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (Disminución) neto del período		287.099	(503.773)
Saldo al inicio del año		81.276	585.049
Saldo al final del año	6	368.375	81.276

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


Santiago Jijón Letort
Gerente General
Mireya Pillajo C.
Contadora

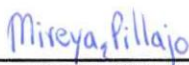
CORPORACION CODAN CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la Utilidad neta con los flujos de operación:			
Utilidad neta del ejercicio		<u>50.652</u>	<u>313.045</u>
Ajustes que no significan flujo de efectivo:			
Depreciación de Equipos y muebles	11	16.847	14.705
Amortización software	12	2.019	373
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto		41.534	21.016
Provisión incobrables		5.438	-
Provisión intereses préstamos partes relacionadas		16.150	-
Provisión obsolescencia de inventarios	22	45.222	-
Otros resultados integrales		27.975	-
Resultado por efectivización certificados CORPEI		(914)	-
Impuesto a la renta diferido del año	16.3	<u>(29.894)</u>	<u>(12.652)</u>
Total ajustes		<u>124.377</u>	<u>23.442</u>
Aumentos (Disminuciones) en cuentas de Capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar comerciales		126.814	(51.339)
Inventarios		(72.566)	343.219
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas, otras		(25.527)	(73.413)
Impuestos por recuperar		(130.529)	(16.307)
Proveedores, otras cuentas por pagar y Compañía relacionada		521.479	(775.517)
Impuestos por pagar		40.545	(40.586)
Participación a trabajadores		(52.535)	(7.483)
Sueldos y beneficios sociales		<u>(93)</u>	<u>545</u>
Total aumento (disminución) en cuentas de Capital de trabajo		<u>407.588</u>	<u>(620.881)</u>
Flujo de caja utilizado en actividades de operación		<u>582.617</u>	<u>(284.393)</u>

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


Santiago Jijón Letort
Gerente General
Mireya Pillajo C.
Contadora