

CODICOMPANY S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

(1) Entidad que Reporta

Codicompany S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en mayo del 2008. Sus operaciones consisten principalmente en la comercialización de al por mayor y menor de materiales de construcción y eléctricos a nivel nacional.

La Compañía ha incrementado sus beneficios en un 30% con respecto al año anterior, y mantiene un capital de trabajo positivo y favorable. A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre desfavorable significativa para continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuando estos vencen.

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Declaración de cumplimiento

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

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF PYME para PYMES. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la sección 35, Adopción por Primera Vez, en la preparación de estos estados financieros.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionista con fecha 15 de marzo del 2013.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(3) Políticas de contabilidad significativas

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante *han sido aplicadas consistentemente* a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, para propósitos de transición a las NIIF PYME, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se *clasifican en función de su vencimiento*, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos financieros básicos

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía *se reconoce como un activo o pasivo separado*.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar.

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. Préstamos y partidas por cobrar

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(d) Propiedad, planta y equipos

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Deterioro

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, propiedades de inversión e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a empleados

i. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(g) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias *son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.* Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios *varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.* En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del *comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.*

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el *estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.*

(i) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Administración de riesgo inanciero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

(a) Marco de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de crédito

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

i. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, no existen clientes que *individualmente* representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista *geográfico o demográfico* no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones *individualmente significativas*. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

ii. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los *activos financieros mantenidos hasta el vencimiento* consisten principalmente en certificados de depósitos a plazo con vencimientos en el corto plazo.

La Compañía limita su exposición al riesgo invirtiendo en instrumentos con altas calificaciones de crédito, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes *deje de cumplir con sus obligaciones*.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus *pasivos financieros, que son liquidados* mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes (inversiones a plazos) para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(d) Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo *optimizar la rentabilidad de la Compañía*.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro *previsible*, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

(e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, tales como los que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las *normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo*. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el *riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad*.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el *riesgo operacional* está asignada a la Administración.

(f) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de *capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio*. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de *incremento de capital*.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de *dividendos que se paga a los accionistas*. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año; *tampoco existe un plan de compra-venta de acciones definido*.

(5) Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 1 de enero del 2010 incluyen clientes que no mantienen una antigüedad mayor a 90 días, esta cartera no genera intereses y no existe *riesgo de incobrabilidad*.

(6) Impuestos por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 1 de enero del 2010 es el siguiente:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Impuesto al valor agregado	940,12	4.059,93	147,26
Retenciones de clientes	2.691,03		2.117,61
Anticipo determinado	906,53		
	<u>4.537,68</u>	<u>4.059,93</u>	<u>2.264,87</u>

(7) Propiedad, planta y equipos

Un detalle de la propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero del 2010 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Oficina	8.664,81	8.664,81	8.664,81
Equipos de computación	2.129,40	1.220,54	1.903,72
Muebles y enseres	5.134,73	4.617,77	2.968,41
Equipos de oficina	3.030,51	1.878,72	
Vehiculos	8.765,97	19.239,69	28.959,34
	<u>27.725,42</u>	<u>35.621,53</u>	<u>42.496,28</u>
Depreciación acumulada	<u>(10.066,70)</u>	<u>(5.219,66)</u>	<u>(3.827,70)</u>
	<u>17.658,72</u>	<u>30.401,87</u>	<u>38.668,58</u>

El movimiento de la depreciación acumulada durante los años 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	5.219,66	3.827,70
Gasto de depreciación del año	6.634,14	5.219,66
Baja o retiros	<u>(1.787,10)</u>	<u>(3.827,70)</u>
	<u>10.066,70</u>	<u>5.219,66</u>

(8) Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 1 de enero del 2010 es el siguiente:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Empleados	4.568,06	6.010,00	2.255,53
Aporte al IESS	435,76	289,47	764,40
Obligaciones patronales	1.519,97	1.300,59	1.344,78
Anticipos de clientes			
Impuesto a la renta	6.644,87	8.988,01	1.077,72
Relacionadas		2.562,06	
	<u>13.168,66</u>	<u>19.150,13</u>	<u>5.442,43</u>

(9) Impuesto a la renta**Conciliación del gasto de impuesto a la renta**

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 13% (14% en 2011) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 24% (25% en 2010) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	5.953,71	2.175,66
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		1.060,06	952,93
Pagos a discapacitados		(379,50)	
Gasto por impuesto a la renta	US\$	<u>6.634,27</u>	<u>3.128,59</u>

Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	6.634,27	3.128,59
Impuesto a la renta corriente			
Pago de impuesto a la renta del año anterior			
Anticipo de impuesto a la renta			
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(2.691,03)</u>	<u>(2.140,15)</u>
	US\$	<u>3.943,24</u>	<u>988,44</u>

(10) Explicación de Efectos de la Transición a NIIF PYME

Como se indica en la nota 2(a), estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYME). En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF PYME, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Una explicación de cómo la transición de NEC a NIIF PYME han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en los siguientes cuadros y notas que se acompañan:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

(a) Conciliación del patrimonio neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y al 31 de diciembre del 2011 (estados financieros comparativos):

	<u>Ref.</u>	<u>1 de enero del 2011</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC:	US\$	166.922,56	31.416,32
Detalle de ajustes por corrección de errores:			
Bajas de propiedad, planta y equipos	1		(20.949,76)
Registro de provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2	(52,48)	(52,48)
Reverso de otras cuentas y gastos acumulados por pagar	3		4.084,73
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:			
Impuesto diferido pasivo (reconocimiento del efecto sobre partidas temporales gravables)	4		<u>4.608,95</u>
Efecto de ajustes por adopción de NIIF		<u>(52,48)</u>	<u>(12.308,56)</u>
Patrimonio de la Compañía según NIIF	US\$	<u>166.870,08</u>	<u>19.107,76</u>

Explicación de ajustes por corrección de errores:

1. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 la Compañía castigó valores que no cumplen las condiciones para ser considerados como adiciones de propiedad, planta y equipos y que de acuerdo con las NIIF PYME deben tratarse como gasto.
2. Al 1 de enero del 2010 la Compañía reconoció pérdidas por deterioro en los saldos de cuentas por cobrar comerciales.
3. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 la Compañía corrigió el saldo de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, las cuales se registraban en el año de aprobación y no en el año del devengo.

Resultados acumulados por aplicación de NIIF PYME:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF PYME", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYME", separada del resto de los resultados acumulados, y su

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(d) Conciliación de la utilidad neta reportada en el Estado de Resultados Integrales

A continuación se presenta la conciliación de la utilidad neta reportada en el estado de resultados integrales al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	<u>Ref.</u>	
Utilidad neta reportada según NEC		US\$ (4.536,55)
Detalle de ajustes por corrección de errores:		
Baja de vehículos	1	(20.949,76)
Reverso de provisiones	2	4.084,73
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:		
Reversión del gasto de arrendamiento imputado a gastos de administración	6	
Ingreso por impuesto diferido	7	4.608,95
Depreciación de activos revaluados imputada a costo de ventas y gasto de administración	8	
Depreciación de activos por arrendamiento financiero imputado a gastos de administración	9	
Total ajustes por adopción de NIIF		<u>(12.256,08)</u>
Utilidad neta de la Compañía según NIIF		US\$ <u><u>(16.792,63)</u></u>

(e) Conciliación del estado de flujos de efectivo

La Compañía ha optado por el método indirecto para la presentación del estado de flujos de efectivo.

Las diferencias entre el estado de flujos de efectivo, por actividad, reportado al 31 de diciembre del 2011 bajo NEC y el que se muestra en los estados financieros adjuntos bajo NIIF PYME son las siguientes:

		<u>Según NEC</u>	<u>Según NIIF</u>	<u>Diferencias</u>
Actividades de operación	US\$	96.950,06	96.950,06	-
Actividades de inversión		17.902,71	17.902,71	-
Actividades de financiamiento		11.243,79	7.159,06	(4.084,73)
	US\$	<u>126.096,56</u>	<u>122.011,83</u>	<u>(4.084,73)</u>

(11) Eventos Subsecuentes

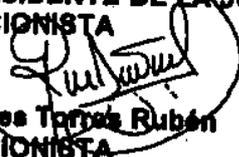
CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

Desde el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de aprobación para emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2013) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



Herrera Cumbico Marcia
PRESIDENTE DE LA JUNTA
ACCIONISTA



Torres Torres Rubén
ACCIONISTA
Gerente General