

CODICOMPANY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO

Estados financieros comparativos:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	CODICOMPANY S.A.

CODICOMPANY S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo	4	2.66	275.27
Clientes	5	17,906.69	6,498.95
Impuestos por cobrar		5,210.45	7,596.19
Total activos corrientes		23,119.80	14,370.41
Equipos y muebles	6	23,429.83	29,000.71
Otros activos		4,029.64	8,379.59
Total activos no corrientes		27,459.47	37,380.30
Total activos		50,579.27	51,750.71
Pasivos y Patrimonio			
Proveedores	7	1,052.13	4,980.39
Impuestos por pagar		0.00	773.30
Beneficios a empleados y otros	9	2,469.17	2,048.97
Otras cuentas por pagar		1,091.81	-
Total pasivos corrientes		4,613.11	7,802.66
Total pasivos		4,613.11	7,802.66
Patrimonio:			
Capital	10	1,000.00	1,000.00
Resultados acumulados		44,966.16	42,948.05
Total patrimonio		45,966.16	43,948.05
Total pasivos y patrimonio		50,579.27	51,750.71

**Marcia Edelcita Herrera Cumbicos**

Gerente General

**Victor Alfonso Moncayo Calero**
SC-RNAE-2 No. 806

Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CODICOMPANY S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios		64,959.22	98,088.06
Costos de venta	11	<u>(19,445.89)</u>	<u>(43,794.88)</u>
Utilidad Bruta		<u>45,513.33</u>	<u>54,293.18</u>
Gastos:			
Administración y ventas	12	(37,924.34)	(43,240.16)
Depreciación	6	<u>(5,570.88)</u>	<u>(6,917.74)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		2,018.11	4,135.28
Participación de utilidades		<u>(302.72)</u>	<u>(620.29)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		1,715.39	3,514.99
Impuesto a la renta		<u>(1,086.93)</u>	<u>(773.30)</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>628.46</u>	<u>2,741.69</u>


Marcia Edelcita Herrera Cumbicos
Gerente General


Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CODICOMPANY S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u> Adopción NIIIF primera vez	<u>Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>	
Enero 01 del 2017	1,000.00	-52.48	40,258.84 #	41,206.36	-
Ajuste					
Utilidad neta			2,741.69	2,741.69	
Diciembre 31 de 2017	<u>1,000.00</u>	<u>-52.48</u>	<u>43,000.53 #</u>	<u>43,948.05</u>	-
Ajuste			0.00	0.00	
Utilidad neta			2,018.11	2,018.11	
Diciembre 31 de 2018	<u>1,000.00</u>	<u>-52.48</u>	<u>45,018.64 #</u>	<u>45,966.16</u>	-


Marcia Edelcita Herrera Cumbicos
Gerente General


Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CODICOMPANY S.A.**ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO****Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		57,048.98	118,328.52
Pagado a proveedores		(22,777.06)	(99,168.58)
Pagado a empleados		15,074.53	-
Otros (egresos) ingresos		(47,911.85)	(16,425.37)
Participación de utilidades pagadas		(620.29)	-
Impuesto a la renta pagado		(1,086.92)	(773.30)
Efectivo neto provisto de (usado en) las actividades de operación		<u>(272.61)</u>	<u>1,961.27</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos		-	(1,686.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(1,686.00)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución (Aumento) neto en efectiv		-272.61	275.27
Efectivo al inicio del año		275.27	-
Efectivo al final del año		<u>2.66</u>	<u>275.27</u>
Cconciliation entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad (pérdida) neta		2,018.11	2,741.69
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		5,570.88	6,917.74
Participación trabajadores		302.72	620.29
Disminución (aumento) en:		7,891.71	10,279.72
Cuentas por cobrar comerciales		-	20,965.46
Otras cuentas por cobrar y otros corrientes		-	(1,043.37)
Otros activos		-	(12,008.34)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(10,610.30)	(12,824.07)
Cuentas otras cobrar comerciales		16,976.45	
Cuenta por cobrar a proveedores		(3,928.26)	
Otras cuentas y Beneficios a empleados		(9,986.81)	(4,379.78)
Participación de utilidades		(620.29)	
Otros pasivos		4.89	971.65
Efectivo neto provisto de (usado en) las actividades de operación		<u>-272.61</u>	<u>1,961.27</u>



Marcia Edelcita Herrera Cumbicos
Gerente General



Victor Alfonso Moncayo Caler
SC-RNAE-2 No. 806
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CODICOMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de preparación de los estados financieros	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	11
5 Cuentas por cobrar clientes	11
6 Propiedades y equipos	11
7 Cuentas por pagar comerciales	12
8 Impuestos corrientes	12
9 Gastos acumulados por pagar	14
10 Capital social	14
11 Costo de venta	14
12 Costos y gastos de venta	14
13 Eventos subsecuentes	15

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1 Constitución. - CODICOMPANY S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en mayo del 2008.

1.2 Operaciones. - Sus operaciones consisten principalmente en la comercialización al por mayor y menor de materiales de construcción y eléctricos a nivel nacional.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 131433, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992573325001.

1.3 Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 30 de marzo del 2018 por la Junta de Accionistas.

1.4 Entorno económico. - Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que la Compañía mantiene negociaciones con instituciones públicas y privadas que tienen importantes construcciones de urbanizaciones, vías, regeneraciones, entre otras y el continuo abastecimiento oportuna y óptimo de las existencias permite mejorar su nivel de ingresos y recuperación.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME “Conversión de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las 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.

2.5. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.6. Período de reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. 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.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrará 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.

3.3. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar. - Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4. Equipos y muebles

3.4.1 Reconocimiento y medición. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los equipos y muebles se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del equipos y muebles del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de los equipos y muebles 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 equipos y muebles 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.

3.4.2 Depreciación. - La depreciación de equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, 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, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos	entre 3 y 10 años
Vehiculos	5 años

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

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.4.3 Deterioro de equipos y muebles.- El valor en libros 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 habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.5. Beneficios a empleados

3.5.1 Beneficios empleados no corriente.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

3.5.2 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 trabajo relacionado se provee.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.5.3 Beneficios por terminación. - Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.6. 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.

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

3.7. Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios 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. 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.

3.8. Costos y Gastos.- Los costos y 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.

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.9. Impuesto a la renta

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 diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

4. Efectivo-

Un resumen de esta cuenta, son los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	2.66	275.27
	<u>2.66</u>	<u>275.27</u>

La cuenta bancos, incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Clientes-

Las cuentas por cobrar a clientes incluyen al 2018 un monto de US\$ 17.109,25 y al 2017 un monto de US\$6.498,95, no generan intereses y no contiene partes relacionadas.

6. Equipos y muebles-

Un detalle de los equipos y muebles, es el siguiente:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maquinaria y equipos	4,473.50	4,473.50
Equipos de computacion	2,063.25	2,063.25
Muebles y enseres	7,602.28	7,602.28
Vehiculos	25,883.93	25,883.93
	<u>40,022.96</u>	<u>40,022.96</u>
Depreciación acumulada	(16,593.13)	(11,022.25)
	<u>23,429.83</u>	<u>29,000.71</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos del costo de los equipos y muebles, fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	40,022.96	38,336.96
Gasto de la depreciación	5,570.88	1,686.00
Ajustes	-	-
Diciembre 31,	<u>45,593.84</u>	<u>40,022.96</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de la depreciación acumulada, fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	11,022.25	4,104.51
Gasto de la depreciación	5,570.88	6,917.74
Ajustes	-	-
Diciembre 31,	<u>16,593.13</u>	<u>11,022.25</u>

7. Proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen montos por US\$ 1.052,13 al 2018 y US\$ 4.980,39 al 2017 por la adquisición de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

8. Impuestos corrientes-

8.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

8.2. Retenciones por pagar.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los impuestos por pagar corresponden a un porcentaje aplicado como retención en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, en la adquisición de bienes y servicios, que se cancelará en el siguiente mes.

8.3. Impuesto a la renta

i) **Conciliación del gasto de impuesto a la renta.-** La tasa de impuesto a la renta

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

ecuatoriana es el 25%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital 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 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,018.11	3,514.99
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta contable	504.53	773.30
Incremento (disminución) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>3,225.19</u>	<u>528.00</u>
Impuesto a la renta corriente (causado)	<u><u>3,729.72</u></u>	<u><u>1,301.30</u></u>

El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a al renta causado	2,018.11	1,301.30
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(881.41)	(1,498.29)
Anticipo pendiente de pago	-	-
Credito tributatio años anteriores	<u>(217.04)</u>	<u>(20.05)</u>
Saldo a favor	<u><u>919.66</u></u>	<u><u>(217.04)</u></u>

- ii) **Anticipo del impuesto a la renta.**- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

8.4. Otros asuntos

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el calculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

9. Beneficios a empleados.

Un resumen de estas cuentas, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	302.72	620.29
Aportes al IESS	414.49	234.08
Beneficios sociales	<u>1,751.96</u>	<u>1,194.60</u>
	<u>2,469.17</u>	<u>2,048.97</u>

Los aportes al IESS, corresponden al aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se liquidaran al mes siguiente, e incluyen el fondo de reserva.

Beneficios sociales incluyen bono navideño (décimo tercer sueldo), bono escolar (décimo cuarto sueldo) y vacaciones

10. Capital social-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía estaba constituido por 1000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

11. Costo de venta

El movimiento del costo de venta, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales no producidos.- Cables	<u>19,445.89</u>	<u>43,794.88</u>
Total	<u>19,445.89</u>	<u>43,794.88</u>

12. Gastos de venta

Un detalle de los costos y gastos de venta, es el siguiente:

CODICOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	20,013.15	21,955.76
Beneficios Sociales	3,074.01	1,605.00
Aportes al Iess	1,891.23	2,448.10
Servicios basicos	978.21	1,283.26
Honorarios profesionales	720.00	1,866.67
Gasto de Viaje	93.50	-
Transporte	100.00	120.00
Consumo de Combustible	2,185.09	2,972.35
Gasto de Gestión	791.51	1,071.25
Suministros, materiales y repuestos	1,903.81	2,754.84
Mantenimiento y reparación	3,194.78	2,541.24
Seguros y Reaseguros	1,757.01	472.17
Gasto deprecicacion	5,570.88	37.32
Impuesto contribuciones y otros	31.47	-
Otros gastos	1,191.27	4,112.20
	<u>43,495.92</u>	<u>43,240.16</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Marcia Edelcita Herrera Cumbicos
Gerente General



Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806
Contador General