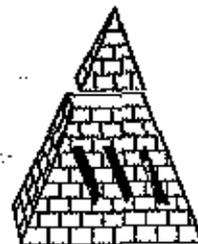


# Morales & Asociados

Audidores, Contadores Independientes



## **CODELITESA S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013  
junto con el informe de los auditores independientes

---

**CODELITESA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado Integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

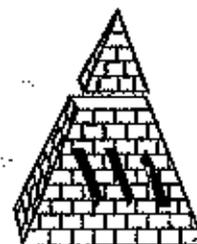
Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

---

# Morales & Asociados

Audidores, Contadores Independientes



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
Codelitesa S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Codelitesa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

## **Informe de los auditores independientes (continuación)...**

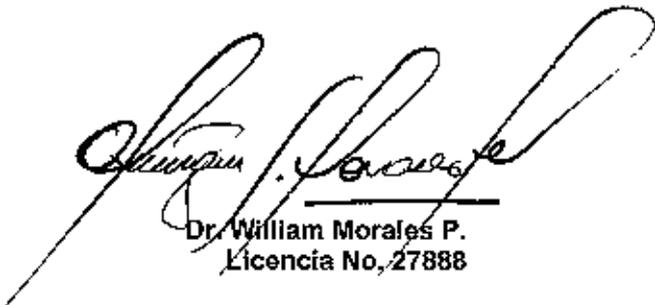
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Codelitesa S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*Morales & Asociados*

Marzo 14, 2014  
RNAE No. 581

  
Dr. William Morales P.  
Licencia No. 27888

**CODELITESA S.A.**

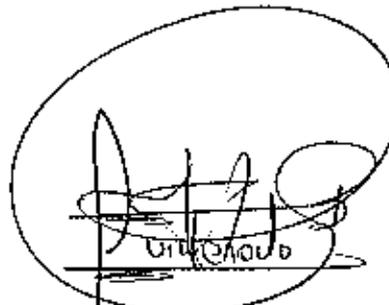
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
NIC 1. 60 <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
NIC 1. 54 (l) Efectivo y equivalentes de efectivo	4	245,430	244,131
NIC 1. 54 (h) Cuentas comerciales por cobrar	5	779,028	949,367
NIC 1. 56 Inventarios	6	1,313,235	1,680,476
NIC 1. 54 (g) Otros activos	7	130,553	95,391
NIC 1. 54 (n) Activos por impuestos corrientes	10	<u>163,213</u>	<u>170,317</u>
Total activos corrientes		<u>2,631,459</u>	<u>3,139,682</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
NIC 1. 64 (a) Propiedades, planta y equipo	8	961,490	845,305
Activos intangibles	9		40
NIC 1. 64 (o) Activos por impuestos diferidos	10	<u>38,711</u>	<u>24,152</u>
Total activos no corrientes		<u>1,000,201</u>	<u>869,497</u>

TOTAL

3,631,660

4,009,179



Ing. Luis Teneda Bonilla  
Gerente General



**CODELITESA S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	Ingresos	12,149,639	12,536,548
NIC 1.09	Costo de ventas	<u>(10,542,138)</u>	<u>(11,058,466)</u>
NIC 1.85	<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1,607,502</b>	<b>1,478,082</b>
	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:</b>		
	Gastos de ventas	620,908	662,695
NIC 1.99	Gastos de administración	870,082	711,003
	Participación trabajadores	<u>11,512</u>	<u>13,887</u>
	<b>Total</b>	<b>1,502,500</b>	<b>1,387,585</b>
	<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>	<b>105,002</b>	<b>90,497</b>
NIC 1.82b	<b>OTROS GASTOS</b>		
	Gastos financieros	1,811	41,515
	Gastos no deducibles	<u>80,205</u>	
	<b>Total</b>	<b>82,016</b>	<b>41,515</b>
NIC 1.99	<b>OTROS INGRESOS</b>		
	Otros ingresos	<u>(42,251)</u>	<u>(28,326)</u>
	<b>Total otros ingresos</b>	<b>(42,251)</b>	<b>(28,326)</b>
NIC 1.85	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>65,237</b>	<b>77,308</b>
	Menos:		
	Corriente	88,746	94,995
	Diferido	<u>(16,918)</u>	<u>(1,385)</u>
	<b>Total</b>	<b>71,828</b>	<b>93,610</b>
	<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	<b><u>(6,591)</u></b>	<b><u>(16,302)</u></b>



Ing. Luis Teneda Bonilla  
Gerente General



Ing. Jose Luis Morejón  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**CODELITESA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de adopción primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	125,181	348,550	10,543	(11,013)	770,071	1,243,332
Pérdida del año					(16,302)	(16,302)
Ajuste años anteriores					34,274	34,274
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>125,181</u>	<u>348,550</u>	<u>10,543</u>	<u>(11,013)</u>	<u>788,043</u>	<u>1,261,304</u>
Pérdida del año					(6,591)	(6,591)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>125,181</u>	<u>348,550</u>	<u>10,543</u>	<u>(11,013)</u>	<u>781,452</u>	<u>1,254,713</u>



Ing. Luis Teneda Bonilla  
Gerente General



Ing. Jose Luis Morejón  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**CODELITESA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

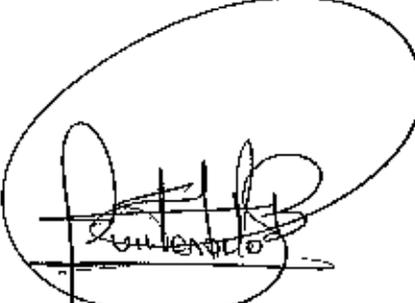
	<b>Notas</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
		<b>(en U.S. dólares)</b>		
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
	Reclbdo de clientes	12,351,408	12,710,989	
	Pagos a proveedores y a empleados	(11,879,248)	(12,393,598)	
	Intereses pagados	(163,900)	19,206	
	Otros ingresos (gastos), neto	39,893	62,497	
NIC 7.35	Impuesto a la renta corriente	(88,746)	(94,095)	
	Impuesto a la renta diferido	16,918		
	Participación trabajadores	(11,512)	1,385	
	<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación</b>	<b>264,813</b>	<b>307,836</b>	
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
	Adquisición de propiedades, planta y equipo	(178,630)	(58,555)	
	<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(178,630)</b>	<b>(58,555)</b>	
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
	Préstamos y otros pasivos financieros	(84,884)	(347,744)	
	Endeudamiento a largo plazo			
	<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento</b>	<b>(84,884)</b>	<b>(347,744)</b>	
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1,299	(98,463)	
	Saldos al comienzo del año	244,131	342,594	
	<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<b>245,430</b>	<b>244,131</b>

Ver notas a los estados financieros

**CODELITESA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Notas	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		(en U.S. dólares)	
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
NIC 7.18(b)	Pérdida del año	(6,591)	(16,302)
	Depreciación de propiedad, planta y equipo	62,445	132,638
	Provisión jubilación patronal	16,874	2,339
	Provisión de cuentas incobrables	(5,576)	18,963
NIC 1.51(d)	Otros ajustes	(2,360)	(103)
	Ajustes		34,274
	Cuentas comerciales por cobrar	175,915	206,667
	Inventarios	367,241	(101,984)
	Otros activos	(274,085)	(46,401)
	Activos por impuestos corrientes	(35,163)	57,294
	Activos por impuestos diferidos	7,104	337
NIC 7.35	Cuentas comerciales por pagar	(14,519)	645
	Pasivo por impuesto corriente	24,517	(9,378)
	Provisiones	25,854	(32,226)
	Otros pasivos	(81,884)	60,721
	Impuesto a renta diferido	5,221	2,352
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>264,813</u>	<u>307,836</u>



Ing. Luis Tenéda Bonilla  
Gerente General



Ing. Jose Luis Morejón  
Contador General