

CODIM S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2013
Con Informe de Comisario

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de "CODIM S.A."

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario Principal de "CODIM S.A.", rindo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013.

Consideré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información (NIIF) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de CODIM S.A.

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de "CODIM S.A.". Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

1 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, **LA EMPRESA CODIM S.A.**, ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptará las NIIF a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

Los balances del año 2013 fueron presentados en NIIF, este es segundo año de aplicación de Normativa NIIF.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañía:

Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores

Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

Desde cuando fui designado hasta diciembre del 2013, La administración me ha entregado los balances de comprobación.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

Los informes de los estados de caja y cartera del 2013, fueron entregados y debidamente respaldados por la compañía.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

El Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estados: de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados con sus respectivos anexos y notas, de cuyo análisis nace el presente informe.

Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.

Del Cumplimiento de la Administración:

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2013 por la Junta General de Accionistas y del Directorio, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no pudiendo determinar desviaciones al respecto.

La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y por ende están en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías, Codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las Juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes.

Del Control Interno:

Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.

De las Bases de Presentación y Políticas Contables:

El Balance General al 31 de Diciembre del 2013 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral está presentado a sus costos históricos

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos y Costos: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren.

Valuación de Propiedades y Equipo: Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con la técnica contable, la cía., utiliza el método de línea recta, en función de los años de vida útil del bien.

Participación a Trabajadores: Las provisiones para participación de trabajadores están constituidas por la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y son registradas con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con respectiva conciliación tributaria.

Del Aspecto Financiero:

Los Balances al 31 de Diciembre del 2013 presentados han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

En tal virtud las cifras de los Estados Financieros a diciembre del 2013, bajo Normas de Internacionales de Información financiera describen a continuación:

CODIM S.A.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2013	2012
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo	81,212	126,815
Cuentas por Cobrar	135,909	157,669
Inventarios	55,954	65,231
Impuestos anticipados	37,365	18,613
Otros Activos	7,863	50,394
Total activo corriente	318,302	418,722
Activos fijos	287,527	218,345
Total Activo Fijo	287,527	218,345
Total Activos	605,829	637,067
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Instituciones Financieras	1,802	
Cuentas y Documentos por pagar	73,502	136,156
Obligaciones con los trabajadores	33,090	9,794
Total pasivo corriente	108,394	145,951
Instituciones Financieras L/P	36,214	
Pasivo NO corriente	26,509	69,887
Cuentas por Pagar L/P accionistas	5,214	
Total pasivo NO corriente	67,938	69,887
Total pasivos	176,332	215,837
Patrimonio de los accionistas:		
Capital asignado	108,184	108,184
Reserva Legal	58,569	39,023
Otras Reservas	40,611	40,611
Resultados NIIF	21,588	21,588
Resultados de Ejercicios años Anteriores	140,818	82,722
Utilidad del Ejercicio	59,728	129,102
Total patrimonio de los accionistas	429,497	421,230
Total Pasivo y Patrimonio	605,829	637,067

Sra. Lordes Játiva
Gerente General

Kati Argoti
Contador General

CODIM S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	2013	2012
INGRESOS		
VENTAS	833,309.34	843,470
(-) COSTO DE VENTAS	(497,009.97)	(467,727)
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	336,299.37	375,743
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
(-) GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS	249,358.09	194,536
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	86,941.28	181,207
(+/-) OTROS INGRESOS/GASTOS	14,544.97	16,047
(=) RESULTADO INTEGRAL	101,486.25	197,254
ANTES DE IMPUESTOS		
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	15,222.94	29,588
23% IMPUESTOS A LA RENTA	19,899.33	38,563
(=) UTILIDAD/PÉRDIDA A FAVOR DE ACCIONISTAS	59,727.58	129,103

Sra. Lordes Játiva
Gerente General

Kati Argoti
Contador General

RESULTADOS: Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

La utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta de la Compañía al cierre del ejercicio 2013, asciende a USD. 101.486.25 dólares.

Del Aspecto Tributario:

Durante el año 2013, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las

consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera CODIM S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

ANALISIS FINANCIERO

CODIM S.A.

RAZON CORRIENTE	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>318,302.41</u>	2.94
	PASIVO CORRIENTE	108,393.99	

Comentario

Esta razón está por debajo del estandar el promedio debe ser por un dólar de pasivo un dólar de activo

CAPITAL DE TRABAJO	CAPITAL DE TRABAJO =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE			
		318,302.41 -	108,393.99 =	209,908.42	

Comentario

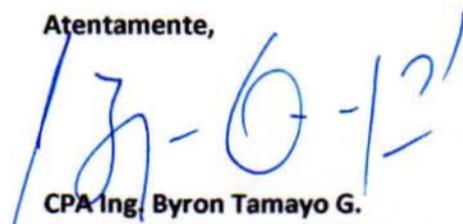
El Capital de trabajo es negativo lo que no contribuye favorablemente para la operación de la compañía.

PRUEBAS ÁCIDA	<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	<u>318,302.41</u>	<u>55,954</u>	<u>2.42</u>
	PASIVO CORRIENTE		108,393.99	

Comentario

El promedio de este indicador está por encima del estandar.

Atentamente,


CPA Ing. Byron Tamayo G.
Comisario
CCCP 23522