

# INFORME DEL COMISARIO REVISOR

Quito DM, 26 de Marzo del 2015

A los señores Accionistas de la empresa CODEQUALITY S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías vigente, y en calidad de Comisario Revisor de CODEQUALITY S.A., se ha examinado las normas legales, estatutarias y reglamentarias, resoluciones de la Junta General de Accionistas, los Estados Financieros, y demás registros contables; con el propósito de realizar un estudio de la gestión financiera que corresponde al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014. Los mismos que ayudarán a la Gerencia en la toma de decisiones oportunas que permitirán tener una proyección económica con el fin de obtener mejores resultados en el futuro.

Es de responsabilidad de los administradores de la compañía la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como el diseño, mantenimiento y seguimiento de los controles internos significativos que permitan presentar Estados Financieros razonables libre de errores materiales por error o fraude.

Los procedimientos de Control Interno establecidos en CODEQUALITY S.A., garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa.

La Presidencia y Gerencia de CODEQUALITY S.A., demuestran una actitud positiva y de preocupación permanente frente a la aplicación de mecanismos de control y estrategias en las áreas administrativa, financiera y de comercialización.

## **LIBROS SOCIALES Y REGISTROS CONTABLES**

Los libros sociales y registros contables que la sociedad mantiene en un archivo con los suficientes documentos de respaldo, debidamente referenciados, se encuentran dispuestos de conformidad con lo señalado en la Ley de Compañías, así;

- Libro de Actas y Resumen de la Junta General de Accionistas.
- Libro de Actas de Sesiones del Directorio.
- Registro de entregas de resoluciones, informes y documentos.
- Libro de Acciones y Accionistas.

## **SESIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Corresponde al Presidente y Gerente vigilar la aplicación y dar cumplimiento a las resoluciones de la Junta General y Directorio de la Compañía; así como evaluar el resultado de su implementación.

## **A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Para obtener un mejor conocimiento de la empresa y de su sistema contable financiero se efectuó la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo; la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, determinando que su aplicación es correcta y los registros sustentan adecuadamente la información obtenida.

El análisis que se realiza en base a los Estados Financieros nos facilita evaluar el funcionamiento de la empresa, los diferentes parámetros que nos permiten con objetividad conocer los resultados que genera la compañía; y nos ayuda a conocer los cambios que han surgido en las cuentas individuales.

## **ANALISIS HORIZONTAL**

La aplicación de un análisis a los Estados Financieros nos ayudará a conocer los cambios que se han producido en las cuentas individuales de un período a otro, siendo el objetivo primordial determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos.

A continuación se presenta el análisis comparativo de los Estados Financieros del ejercicio económico 2014:

## ACTIVO

El Activo Corriente en el ejercicio económico 2014 presenta una disminución del 5% que en valor absoluto representa \$ 27.860,68 debido fundamentalmente al cobro de la cartera de Clientes y a la salida del efectivo disponible.

<b>CODEQUALITY S.A.</b>				
<b>ANALISIS HORIZONTAL</b>				
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACION ABSOLUTA</b>	<b>VARIACION RELATIVA %</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y sus equivalentes	69.642,62	42.698,24	(26.944,38)	-39%
Clientes	118.500,17	-	(118.500,17)	-100%
Activos por Impuestos Corrientes	57.512,70	150.150,79	92.638,09	161%
Otras Cuentas por Cobrar	126.360,88	121.640,26	(4.720,62)	-4%
Inventarios	219.299,51	248.965,91	29.666,40	14%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>591.315,88</b>	<b>563.455,20</b>	<b>(27.860,68)</b>	<b>-5%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>				
Maquinaria, Equipos y Herramientas	59.358,00	61.836,08	2.478,08	4%
Equipo de Computación	9.596,83	19.241,88	9.645,05	101%
Muebles y Equipo de Oficina	8.260,00	8.260,00	-	0%
<b>(-) Depreciación Acumulada Planta y Equipo</b>	<b>29.506,70</b>	<b>33.699,91</b>	<b>4.193,21</b>	<b>14%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>47.708,13</b>	<b>55.638,05</b>	<b>7.929,92</b>	<b>17%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>639.024,01</b>	<b>619.093,25</b>	<b>(19.930,76)</b>	<b>-3%</b>

El incremento de los Inventarios en un 14% se debe porque aún no se han concluido los contratos que se facturaron en este periodo uno de los más considerables el contrato suscrito con la empresa Construcción de Obras Civiles Mecánicas Eléctricas de 14 Bombas Refinería Esmeraldas-Ecuapet; las materias primas adquiridas se encuentra en Inventarios de Producto en Proceso.

El Activo no Corriente en el ejercicio económico 2014 presenta un incremento del 17% que en valor absoluto representa \$ 7.929,92 debido a la inversión en equipo tecnológico seguido de la adquisición de maquinaria y equipo.

En definitiva, en cuanto a los activos de la compañía, en el ejercicio económico 2014 se establece una disminución del 3 % que representa en valor absoluto la cifra de \$ 19.930,76 en relación al ejercicio económico 2013.

## PASIVO

El Pasivo Corriente en el ejercicio económico 2014 presenta un incremento del 26% que significa \$ 120.015,95 debido primordialmente al aumento de la cuenta de Otras Cuentas por Pagar, seguido en Impuestos por Pagar y de Anticipo Clientes.

CODEQUALITY S.A.				
ANALISIS HORIZONTAL				
PASIVO	AÑO 2013	AÑO 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	226.786,35	127.218,24	(99.568,11)	-44%
Obligaciones Bancarias	44.286,79	7.898,66	(36.388,13)	-82%
Otras Cuentas por Pagar	105.294,60	220.754,16	115.459,56	110%
Obligaciones IESS	15.604,31	30.198,83	14.594,52	94%
Beneficios Empleados	61.123,58	76.692,88	15.569,30	25%
Impuestos por Pagar	13.846,61	51.545,31	37.698,70	272%
Anticipo Clientes	1.250,00	73.900,11	72.650,11	5812%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>468.192,24</b>	<b>588.208,19</b>	<b>120.015,95</b>	<b>26%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos Accionistas	684.231,33	-	(684.231,33)	-100%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>684.231,33</b>	<b>-</b>	<b>(684.231,33)</b>	<b>-100%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.152.423,57</b>	<b>588.208,19</b>	<b>(564.215,38)</b>	<b>-49%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	1.000,00	1.000,00	-	0%
Resultados Acumulados	(496.587,25)	(1.000,00)	495.587,25	-100%
Resultado proveniente de adopción NIIFs	(17.812,45)	-	17.812,45	-100%
Resultado del Ejercicio	0,14	30.885,06	30.884,92	22060657%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(513.399,56)</b>	<b>30.885,06</b>	<b>544.284,62</b>	<b>-106%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>639.024,01</b>	<b>619.093,25</b>	<b>(19.930,76)</b>	<b>-3%</b>

## PATRIMONIO

Los Resultados Acumulados arrojan déficit para la compañía, disminuyendo considerablemente en este periodo en relación del ejercicio económico 2013. La Junta General de Accionistas decidió aprobar la compensación de deudas (Aporte Futuras Capitalizaciones contra Pérdidas Acumuladas) como resultado saldo de Resultados Acumulados de \$1.000,00 en negativo.

## RESULTADOS

En lo que respecta al ejercicio 2014 podemos observar que la Compañía generó un total de ingresos por \$ 1.573.335,01 sus costos alcanzan a \$ 938.445,40 y el total de gastos \$ 604.004,55; dando como resultado un incremento considerable en la utilidad del ejercicio de \$ 30.885,06 respecto al año anterior.

## ANALISIS VERTICAL

La composición de los Activos de la Compañía en el ejercicio 2014 es el siguiente:

CODEQUALITY S.A. ANÁLISIS VERTICAL		
ACTIVO	AÑO 2014	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y sus equivalentes	42.698,24	7%
Activos por Impuestos Corrientes	150.150,79	24%
Otras Cuentas por Cobrar	121.640,26	20%
Inventarios	248.965,91	40%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>563.455,20</b>	<b>91%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
Maquinaria, Equipos y Herramientas	61.836,08	10%
Equipo de Computación	19.241,88	3%
Muebles y Equipo de Oficina	8.260,00	1%
(-) Depreciación Acumulada Planta y Equipo	33.699,91	5%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>55.638,05</b>	<b>20%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>619.093,25</b>	<b>100%</b>

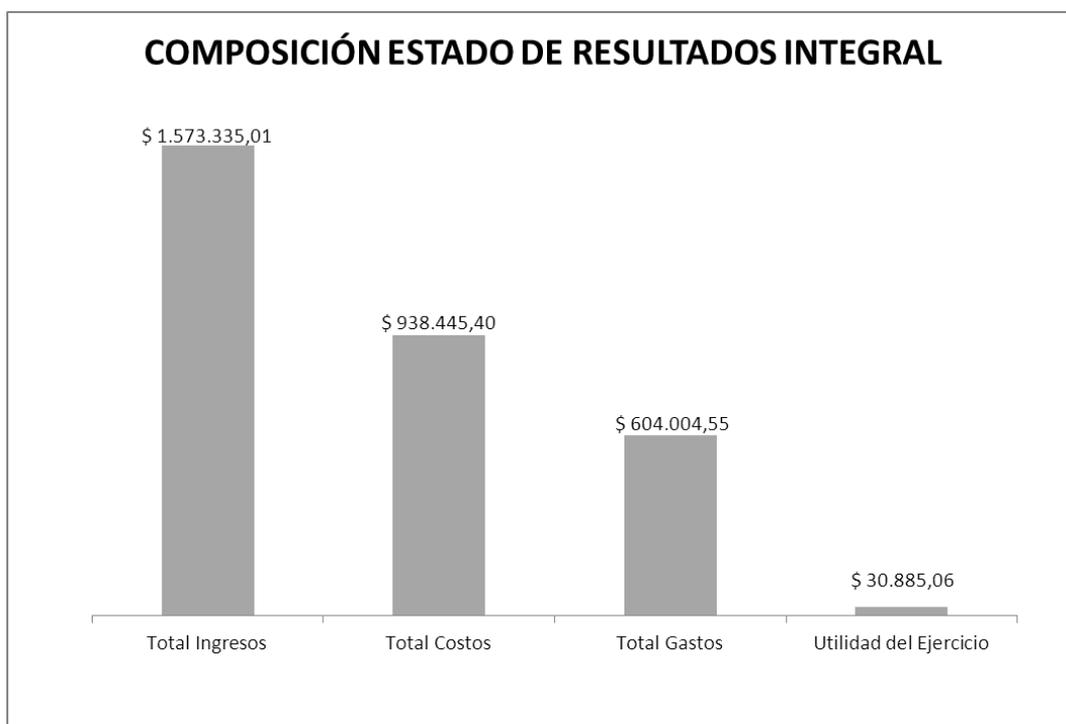
## PASIVO Y PATRIMONIO

En cuanto al Pasivo y Patrimonio, nos muestra la siguiente composición:

CODEQUALITY S.A. ANÁLISIS VERTICAL		
PASIVO	AÑO 2014	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	127.218,24	21%
Obligaciones Bancarias	7.898,66	1%
Otras Cuentas por Pagar	220.754,16	36%
Obligaciones IESS	30.198,83	5%
Beneficios Empleados	76.692,88	12%
Impuestos por Pagar	51.545,31	8%
Anticipo Clientes	73.900,11	12%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>588.208,19</b>	<b>95%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>588.208,19</b>	<b>95%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	1.000,00	0,2%
Resultados Acumulados	(1.000,00)	-0,2%
Resultado del Ejercicio	30.885,06	5%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>30.885,06</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>619.093,25</b>	<b>100%</b>

## RESULTADOS

Se presenta con la siguiente composición:



El resultado de este periodo se debe al incremento de nuestra cartera de clientes y la fidelidad de clientes antiguos.

### CONCLUSIONES:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fiabilidad en todos los aspectos materiales de la situación financiera de la empresa CODEQUALITY S.A., al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Se realizó un convenio administrativo para el pago de planillas de aportes IESS que no se pudieron cancelar, se incrementó el personal tanto administrativo como operativo. En cuanto al SRI, Superintendencias de Compañías la compañía CODEQUALITY S.A. se mantiene al día en sus obligaciones.

Otro aspecto que influyó en la disminución significativa de los Resultados Acumulados Negativos es la compensación de deudas aprobado por la Junta General de Accionistas de la compañía CODEQUALITY S.A.

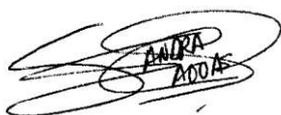
Los controles internos aplicados por la administración son adecuados, pero requieren de un seguimiento y control periódico, con la finalidad de evaluar sus resultados y corregir los errores; las estrategias consideradas contribuyan al manejo eficiente de sus recursos y al incremento de la rentabilidad que esta produzca para la compañía.

#### **RECOMENDACIONES:**

CODEQUALITY S.A., cuenta con la infraestructura y equipo técnico de calidad, por lo que es necesario que la Gerencia impulse un plan de ventas con la finalidad de posicionarse en el mercado e incrementar sus ingresos; y devengar la capacidad instalada que tiene la compañía.

Continuar en el proceso de implementación del sistema ISO-ASME, para la compañía; la evaluación y seguimiento de las estrategias definidas por la administración.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sandra Caguas C.', enclosed within a circular scribble.

Ing. Sandra Caguas C.

COMISARIO

Registro 17 05124