

# INFORME DEL COMISARIO REVISOR

Quito DM, 26 de Marzo del 2016

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 2016. 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.

## **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.

## **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; 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 las cuentas individuales nos facilita evaluar el funcionamiento de la empresa, los diferentes parámetros que nos permiten con objetividad conocer los resultados que genera la compañía.

### **ANALISIS HORIZONTAL**

La aplicación de un análisis de cuentas 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.

### **ACTIVO**

El Activo Corriente en el ejercicio económico 2016 presenta un decremento del 20% que en valor absoluto representa \$ 261.247,43 debido fundamentalmente al cobro de Otras Cuentas por Cobrar y disminución de Inventarios.

<b>CODEQUALITY S.A.</b>				
<b>ANALISIS HORIZONTAL</b>				
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>VARIACION ABSOLUTA</b>	<b>VARIACION RELATIVA %</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y sus equivalentes	83.70	94,427.56	94,343.86	112717%
Clientes	388,915.20	427,315.02	38,399.82	10%
Activos por Impuestos Corrientes	117,145.30	123,412.05	6,266.75	5%
Otras Cuentas por Cobrar	246,088.72	82,277.76	(163,810.96)	-67%
Inventarios	562,540.17	326,093.27	(236,446.90)	-42%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,314,773.09</b>	<b>1,053,525.66</b>	<b>(261,247.43)</b>	<b>-20%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>				
Maquinaria, Equipos y Herramientas	49,545.42	49,545.42	-	0%
Equipo de Computación	13,124.53	13,124.53	-	0%
Muebles y Equipo de Oficina	8,260.00	8,260.00	-	0%
<b>(-) Depreciación Acumulada Planta y Equipo</b>	<b>21,526.54</b>	<b>27,675.07</b>	<b>6,148.53</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>49,403.41</b>	<b>43,254.88</b>	<b>(6,148.53)</b>	<b>-12%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,364,176.50</b>	<b>1,096,780.54</b>	<b>(267,395.96)</b>	<b>-20%</b>

El incremento de Cartera en un 10% se debe al incumplimiento de pagos en los plazos previstos conforme contrato suscrito con la empresa Ecuapet Cía. Ltda., ocasionando a la empresa Codequality S.A., muchos inconvenientes económicos por lo que se procede vía legal la exigibilidad de pago de la Cartera vencida.

El decremento de los Inventarios en un 42% se debe al avance de los contratos entre los más considerables: el contrato suscrito con la empresa Construcción de Obras Civiles Mecánicas Eléctricas de 14 Bombas Refinería Esmeraldas-Ecuapet; contrato para la modificación de Poliducto Santo Domingo Macul de 10" en P.K. 114 (puente elevado). Quevedo Fopeco y Contrato de inspección, limpieza y reparación en SKIMMER TANK "A" Agip Oil Ecuador.

El Activo no Corriente en el ejercicio económico 2016 presenta un decremento del 12% que en valor absoluto representa \$ 6.148,53 debido a las depreciaciones de equipo tecnológico y otras propiedades, planta y equipo.

En definitiva, en cuanto a los activos de la compañía, en el ejercicio económico 2016 se establece un decremento del 20% que representa en valor absoluto la cifra de \$ 267.395,96 en relación al ejercicio económico 2015.

## PASIVO

<b>CODEQUALITY S.A.</b>				
<b>ANALISIS HORIZONTAL</b>				
<b>PASIVO</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>VARIACION ABSOLUTA</b>	<b>VARIACION RELATIVA %</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	557,790.84	523,323.66	(34,467.18)	-6%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	11,925.96	13,251.30	1,325.34	11%
Obligaciones IESS	10,299.65	44,660.61	34,360.96	334%
Beneficios Empleados	155,052.61	129,914.35	(25,138.26)	-16%
Impuestos a la Renta	10,557.14	7,730.41	(2,826.73)	-27%
Participación Tabajadores	12.80	3,331.60	3,318.80	25928%
Otros Pasivos Corrientes	628,022.08	372,904.51	(255,117.57)	-41%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,373,661.08</b>	<b>1,095,116.44</b>	<b>(278,544.64)</b>	<b>-20%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,373,661.08</b>	<b>1,095,116.44</b>	<b>(278,544.64)</b>	<b>-20%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	1,000.00	1,000.00	-	-
Resultados Acumulados	-	(10,484.57)	(10,484.57)	-
Resultado del Ejercicio	(10,484.58)	11,148.67	21,633.25	206%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(9,484.58)</b>	<b>1,664.10</b>	<b>11,148.68</b>	<b>-118%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,364,176.50</b>	<b>1,096,780.54</b>	<b>(267,395.96)</b>	<b>-20%</b>

El Pasivo Corriente en el ejercicio económico 2016 presenta un decremento del 20% que significa \$ 278.544,64 primordialmente a la disminución de Otras Cuentas por Pagar, Impuesto a la Renta, Beneficios Empleados y Cuentas por Pagar Comerciales.

El incremento en un 11% de Otras Cuentas por Pagar Relacionadas y la cuenta de Obligaciones IESS se puede observar un aumento del 334% representan en valor absoluto la cifra de \$ 35.686,30 en relación al ejercicio económico 2015.

Sin embargo las obligaciones IESS no se pudieron cancelar en su totalidad debido a la baja recuperación de cartera vencida en el último trimestre del ejercicio 2016.

## PATRIMONIO

El incremento del Patrimonio se debe a la Utilidad Neta del Ejercicio 2016 por \$ 11.148,67 en el que se incluye la Reserva Legal correspondiente a \$ 500,00 en relación a la Pérdida Tributaria del año 2015 por \$ 10.484,58.

## RESULTADOS

En lo que respecta al ejercicio 2016 podemos observar que la Compañía generó un total de ingresos por \$ 656.730,16 sus costos alcanzan a \$ 415.656,19 el total de gastos \$ 218.863,29; dando como resultado en la utilidad del ejercicio de \$ 22.210,68

## ANALISIS VERTICAL

La composición de los Activos de la Compañía en el ejercicio 2016:

<b>CODEQUALITY S.A.</b>		
<b>ANALISIS VERTICAL</b>		
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y sus equivalentes	94,427.56	8.61%
Clientes	427,315.02	38.96%
Activos por Impuestos Corrientes	123,412.05	11.25%
Otras Cuentas por Cobrar	82,277.76	7.50%
Inventarios	326,093.27	29.73%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,053,525.66</b>	<b>96.06%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
Maquinaria, Equipos y Herramientas	49,545.42	4.52%
Equipo de Computación	13,124.53	1.20%
Muebles y Equipo de Oficina	8,260.00	0.75%
(-) Depreciación Acumulada Planta y Equipo	27,675.07	2.52%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>43,254.88</b>	<b>3.94%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,096,780.54</b>	<b>100.00%</b>

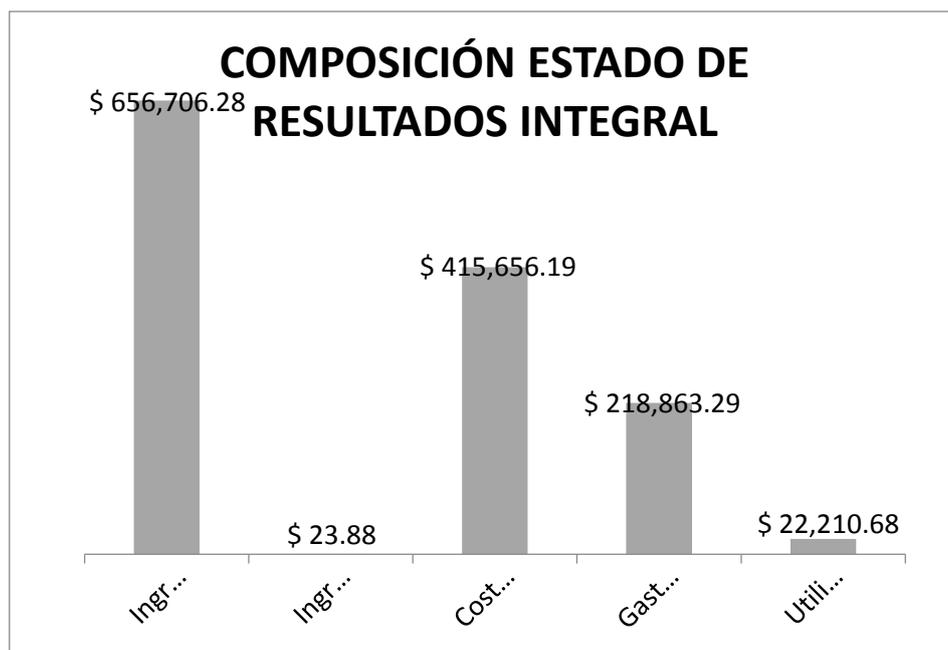
## PASIVO Y PATRIMONIO

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

CODEQUALITY S.A. ANÁLISIS VERTICAL		
PASIVO	AÑO 2016	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	523,323.66	47.71%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	13,251.30	1.21%
Obligaciones IESS	44,660.61	4.07%
Beneficios Empleados	129,914.35	11.85%
Impuestos a la Renta	7,730.41	0.70%
Participación Tabajadores	3,331.60	0.30%
Otros Pasivos Corrientes	372,904.51	34.00%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,095,116.44</b>	<b>99.85%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,095,116.44</b>	<b>99.85%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	1,000.00	0.09%
Resultados Acumulados	(10,484.57)	-0.96%
Resultado del Ejercicio	11,148.67	1.02%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,664.10</b>	<b>0.15%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,096,780.54</b>	<b>100.00%</b>

## RESULTADOS

Se presenta con la siguiente composición:



El resultado de este periodo no fue el estimado, tanto los costos de producción como los gastos operacionales del periodo 2016 se incrementaron a los presupuestados.

Según Informe del Representante Legal: la complicación por la baja del precio del petróleo y también por las salvaguardias ya que en el último trimestre del 2014 hicimos ofertas para las Empresas ECUAPET y FOPECA antes de las salvaguardias, a la hora de hacer importaciones para estos proyectos en el 2015 y 2016 la gran mayoría de insumos y materiales vinieron hasta con un 50% más de lo presupuestado.

### **CONCLUSIONES:**

En mi opinión, los estados financieros presentan razonabilidad en todos los aspectos materiales de la situación financiera de la empresa CODEQUALITY S.A., al 31 de Diciembre de 2016 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

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. En cuanto al SRI, Superintendencias de Compañías la compañía CODEQUALITY S.A. se mantiene al día en sus obligaciones.

Se contrató los servicios de auditoría externa de manera obligatoria conforme a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016.

## RECOMENDACIONES:

CODEQUALITY S.A., cuenta con la infraestructura y equipo técnico de calidad, por lo que es necesario que los controles internos aplicados por la administración mantengan el adecuado seguimiento y control periódico, con la finalidad de evaluar sus resultados y corregir los errores; contribuyan al manejo eficiente de sus recursos y al incremento de la rentabilidad que esta produzca para la compañía

Continuar con la aplicación de manuales de Calidad bajo Normas ISO-ASME, estrategias de mejoramiento definidas por la administración y la recuperación efectiva de la cartera vencida.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sandra Caguas C.', is written over a circular stamp or seal that is partially obscured by the ink.

Ing. Sandra Caguas C.

COMISARIO

Registro 17 05124