

INFORME DE COMISARIO REVISOR

CODELITESA S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2012

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

Ambato, Mayo 23 de 2013

Señores
Accionistas y Administradores de CODELITE S.A.
COMERCIALIZADORA DE LUIS TENEDA S.A.
Ciudad.

Por medio del presente me permito exponer el informe de Comisario Revisor en los que se detallan los aspectos más relevantes relacionados a la gestión administrativa de la empresa; así como una opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros del Ejercicio Económico comprendido entre 1 de Enero y 31 de Diciembre 2012, de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Compañías, Art. 279 y la Resolución N° 92.1.4.3.0014.

Considero que los señores Administradores han dado fiel cumplimiento a las resoluciones acordadas por la Junta general de Accionistas y el Directorio con apego a las normas legales y estatutarias vigentes.

Los libros principales de la Compañía, Actas de la Junta General de Accionistas y el Directorio; los libros y Comprobantes de Contabilidad se encuentran llevados en conformidad a las disposiciones legales correspondientes.

La empresa mantiene un adecuado sistema de Control Interno que garantiza la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como, promueve y estimula la observancia de las políticas prescritas y el cumplimiento de las metas y objetivos programados.

Los valores registrados en los Libros de Contabilidad corresponden exactamente a los presentados a los Estados, los mismos que se encuentran de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, reflejando razonablemente su situación financiera.

Con el objetivo de mejorar la gestión administrativa, la empresa está sistematizada en toda su organización, generando la información contable en forma mensual, lo que permite una oportuna y eficiente toma de decisiones.

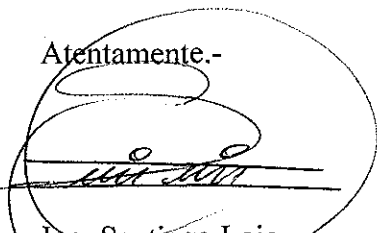
Los Estados Financieros al 31 de Diciembre presentan una utilidad antes del Impuestos de \$91.194,91 la misma que luego de ser afectada por el cálculo del 15% Participación de las Utilidades a los Trabajadores, Impuesto a la Renta de Sociedades y Reserva legal; presenta un saldo de \$55.624,23

Del análisis de los principales indicadores Financieros se deduce lo siguiente:

- El capital de Trabajo es de USD 444.310,92 para el año 2012 lo cual significa que después de pagar sus obligaciones a corto plazo cuenta con el valor indicado para realizar normalmente sus operaciones, lo cual se verá reflejado en el índice de liquidéz corriente para el año 2012 que es de 0.54, por ende la compañía está en capacidad de cubrir el 54% de sus obligaciones a corto plazo con relación de sus Activos Corrientes.
- La prueba Acida para este periodo es de 0.53, quiere decir que por cada dólar que debe la compañía, dispone de 53 centavos para pagarlo, sin tener que recurrir a la venta de inventarios.
- En el año 2012 existe un plazo promedio de reposición de inventarios de 54 días, es decir está dentro de los parámetros normales de rotación.
- La relación entre Patrimonio y las Obligaciones totales con terceros refleja un endeudamiento aproximado de 2.18 por cada dólar de propiedad de la empresa.
- El Patrimonio de la compañía en el año 2012 obtuvo una rentabilidad del 4.92 %

Reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas de CODELITE S.A. por la confianza dispensada para emisión del presente informe.

Atentamente.-



Ing. Santiago Loja
Comisario Revisor
C.P.A. 27985

CODELITESA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
VIC 1. 60 ACTIVOS CORRIENTES:			
VIC 1. 54 (i) Efectivo y equivalentes de efectivo		244,131	342,594
Cuentas comerciales por cobrar y otras			208,332
VIC 1. 54 (h) cuentas por cobrar		949,367	1,172,997
VIC 1. 55 Inventarios		1,680,476	1,578,492
VIC 1. 54 (g) Otros activos		95,391	48,990
VIC 1. 54 (n) Activos por impuestos corrientes		170,317	227,611
Total activos corrientes		<u>3,139,682</u>	<u>3,370,684</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
VIC 1. 54 (a) Propiedades y equipo		845,305	919,388
Activos intangibles		40	1,660
VIC 1. 54 (o) Activos por impuestos diferidos		24,152	22,869
Total activos no corrientes		<u>869,497</u>	<u>943,917</u>
TOTAL		<u>4,009,179</u>	<u>4,314,601</u>

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
IC 1. 60 PASIVOS CORRIENTES:				
IC 1. 55 Préstamos		733,997	1,081,741	906,790
IC 1. 54 (k) Cuentas comerciales por pagar y otras				
cuentas pagar		1,555,701	1,555,056	1,393,813
IC 1. 54 (n) Pasivos por impuestos corrientes		140,914	150,292	104,310
IC 1. 54 (l) Provisiones		52,738	84,964	37,976
IC 1. 55 Otros pasivos		212,062	151,341	166,302
Obligación de beneficios definidos		12,655	10,303	9,475
Total pasivos corrientes		<u>2,708,067</u>	<u>3,033,697</u>	<u>2,618,666</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos				58,207
IC 1.55 Obligación de beneficios definidos		33,200	30,861	32,641
IC 1.54 (i) Pasivo por impuestos diferidos		6,608	6,711	9,119
Total pasivos no corrientes		<u>39,808</u>	<u>37,572</u>	<u>99,967</u>
Total pasivos		<u>2,747,875</u>	<u>3,071,269</u>	<u>2,718,633</u>

PATRIMONIO:				
IC 1.55	Capital	125,181	125,181	125,181
	Aportes futuras capitalizaciones	348,550	348,550	348,550
	Reservas	10,543	10,543	10,543
IC 1.55	Resultados acumulados	804,345	261,121	222,198
IC 1.55	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(11,013)	(11,013)	(11,013)
	Resultado del ejercicio	<u>(16,302)</u>	<u>508,950</u>	<u>39,955</u>
	Total patrimonio	<u>1,261,304</u>	<u>1,243,332</u>	<u>734,414</u>
TOTAL		<u>4,009,179</u>	<u>4,314,601</u>	<u>3,453,047</u>

Ing. Santiago Loja COORTEG Consultora Ortega
--

CODELITESA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
IC 1.82(a) Ingresos		12,536,548	12,305,963
IC 1.99 Costo de ventas		<u>(11,058,466)</u>	<u>(10,922,104)</u>
IC 1.85 MARGEN BRUTO		1,478,082	1,383,859
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
IC 1.99 Gastos de ventas		662,695	581,427
IC 1.99 Gastos de administración		711,003	534,990
Participación trabajadores		<u>13,887</u>	<u>40,091</u>
Total		1,387,585	1,156,508
UTILIDAD DE OPERACIONES		90,497	227,351
OTROS GASTOS			
IC 1.99 Gastos financieros		41,515	83
IC 1.82(b) Gastos no deducibles			<u>736</u>
Total		<u>41,515</u>	819
OTROS GASTOS(INGRESOS)			
Otros ingresos		28,326	652
IC 1 Ajustes por implementación			<u>340,244</u>
Total otros gastos (ingresos)		<u>28,326</u>	340,896
IC 1.85 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		77,308	567,428
Menos:			
Corriente		94,995	59,528
Diferido		<u>(1,385)</u>	<u>(1,050)</u>
Total		93,610	58,478
UTILIDAD DEL AÑO		<u>(16,302)</u>	<u>508,950</u>

Ing. Santiago Loja
COORTEG
Consultora Ortega

COORTEG

Dir: Tenerife y Antonio Clavijo

Consultora Contable Tributaria Ortega

Telfax: 032840664 / 0984464477-0985617102

CODELITESA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de adopción primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2010	125,181	348,550	10,543		222,198	706,472
Adopción primera vez NIIF 1				(11,013)		(11,013)
Utilidad del año					38,955	38,955
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>125,181</u>	<u>348,550</u>	<u>10,543</u>	<u>(11,013)</u>	<u>261,153</u>	<u>734,414</u>
Ajuste implementación 2011						
Ajuste					341,294	341,294
Utilidad del año					(32)	(32)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>125,181</u>	<u>348,550</u>	<u>10,543</u>	<u>(11,013)</u>	<u>167,656</u>	<u>167,656</u>
					770,071	1,243,332
Pérdida del año					(16,302)	(16,302)
Ajuste años anteriores					34,274	34,274
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>125,181</u>	<u>348,550</u>	<u>10,543</u>	<u>(11,013)</u>	<u>780,043</u>	<u>1,261,304</u>

Ing. Santiago Loja COORTEG Consultora Ortega
--

COORTEG

ODELITESA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
VIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	Recibido de clientes	12.710.989	12.272.601
	Pagos a proveedores y a empleados	(12.393.598)	(12.440.395)
	Intereses Pagados	19.206	(15.044)
	Otros ingresos (gastos), neto	62.497	337.720
	Impuesto a la renta corriente	(94.995)	(59.528)
	Impuesto a la renta diferido	<u>1.385</u>	<u>1.050</u>
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Operación	<u>307.836</u>	<u>97.232</u>
IC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
	Adquisición de propiedades, planta y equipo	(58.555)	(79.714)
	Activos biológicos		
	Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(58.555)</u>	<u>(79.714)</u>
IC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Préstamos y otros pasivos financieros	(347.744)	174.951
	Endeudamiento a Largo Plazo		(58.207)
	Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento	<u>(347.744)</u>	<u>116.744</u>
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(98.463)	134.262
	Saldos al comienzo del año	<u>342.594</u>	<u>208.332</u>
	SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>244.131</u>	<u>342.594</u>

CODELITESA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
NIC 7.10	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
NIC 7.18(b)	Pérdida del año	(16.302)	508.950
	Depreciación de propiedad, planta y equipo	132.638	119.264
	Provisión jubilación patronal	2.339	(1.780)
	Provisión de Ctas. Incobrables	16.963	5.108
NIC 1.51(d),	Provisión desahucio		
	Otros Ajustes	(103)	(2.408)
	Ajustes	34.274	(32)
	Cuentas comerciales por cobrar	206.667	(80.350)
	Inventarios	(101.984)	(710.733)
	Otros activos	(46.401)	80.708
	Activos por impuestos corrientes	57.294	(62.934)
	Activos por impuestos diferidos	337	1.359
	Cuentas comerciales por pagar	645	161.243
NIC 7.35	Pasivo por impuesto corriente	(9.378)	45.982
	Provisiones	(32.226)	46.988
	Otros pasivos	60.721	14.961
	Impuesto a renta diferido	<u>2.352</u>	<u>828</u>
	Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de Operación	<u>307.836</u>	<u>(97.232)</u>

Ing. Santiago Loja COORTEG Consultora Ortega
--

CODELITESA S.A.

TABLA DE INDICADORES 2012

IDEZ

Z	=		ACTIVO CORRIENTE	-	INVENTARIOS	=	3139722.06	-	1689301.98	=	1,450,420.08	=	0.54
			PASIVO CORRIENTE				2695411.14				2,695,411.14		
ACIDA	=		ACTIVO CORRIENTE	-	INVENTARIOS	=	GTOS PREPAGADOS	=	3139722.06	-	1689301.98	-	24152.12
			PASIVO CORRIENTE						2695411.14			=	0.53

ION

PROMEDIO	=		INV. INICIAL	+	INV. FINAL	=	1,589,458.11	+	1,689,301.98	=	3,278,760.09	=	1,639,380.05
			2				2				2		
INVENTARIO	=		365	*	(INV. PROM.	/	CTO DE VTAS)	=	365	*	1,639,380.05	/	11,058,766.34
													= 54.1085

ENCIA

AMIENTO	=		TOTAL PASIVO	=	2747874.67	=	2.18
			TOTAL PATRIMONIO			1261304.38	

ABILIDAD

ILIDAD FINANCIERA	=		UTIL. NETA DEL PERIODO	=	62050.74	=	4.92
			PATRIMONIO			1261304.38	
DE TRABAJO	=		ACTIVO CORRIENTE	-	PAS. CORRIENTE	=	3139722.06
							2695411.14
							444,310.92

CODELITESA S.A.

TABLA DE INDICADORES 2012

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	91194.91
15% A LOS TRABAJADORES	13887.03
IMPUESTO A LA RENTA	<u>21683.65</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>55624.23</u></u>

Ing. Santiago Loja
COORTEG