

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2011**

DE CODICRES CIA. LTDA.

**C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-794

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO ECONOMICO 2011 DE CODICRES CIA.
LTDA.**

INFORMACION GENERAL

La Auditoria Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de CODICRES CIA. LTDA., se realizo de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's, NIC's y NIIF's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoria, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros organismos de Control del Ecuador.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2011, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE CODICRES CIA.
LTDA.

DICTAMEN

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el Balance General de CODICRES CIA. LTDA.; así como los correspondientes Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros; al 31 de diciembre 2011, copias de los mismos debidamente abalizados entregados por la Administración, se adjuntan junto al Informe de Cumplimiento Tributario.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con norma contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo las circunstancias que realiza la administración.
3. Tal como se explica en la Nota 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador e internacionalmente en lo que estas no contemplen. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
5. Una Auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINION

6. En nuestra opinión, y con lo indicado en las notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CODICRES CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre 2007, el Balance General, el resultado de sus operaciones, el flujo de caja y evolución del patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
7. Se lleva a efecto el inventario físico de Propiedades Planta y Equipo, que en el año 2012 será conciliado.

8. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Intendencia de Compañías de CODICRES CIA. LTDA., en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

9. De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento de R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo 31 de 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.

Cuenca, 15 de mayo del 2012



C.P.A. Juan Carlos Arias Tapia
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional de Auditores Externos N° SC-RNAE-794

CODICRES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	2011	2010
CAJA-BANCOS	50,636.79	109,365.91
CLIENTES NO REALCIONADOS	231,526.12	272,782.46
PROVISIONES INCOBRABLES	5,321.10	3,934.46
CLIENTES RELACIONADOS	219.94	955.48
OTRAS CUENTAS POR COB RELACIONADAS	20,224.11	19,259.74
CRED. TRIBUT. IVA	411.26	919.98
CRE.TRIB.(RENTA)AÑOS ANTER	44,446.04	38,609.39
INVENTARIO PROD. TERM	420,529.25	393,690.88
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	24,263.46	55,590.07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	786,935.87	887,239.45
EDIFICIOS	0.00	0.00
NAVES Y SIMILARES	111,041.41	0.00
MUEBLES Y EQUIPO	2,372.00	2,372.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	21,554.30	21,554.30
EQUIPO COMPUT. Y SOFTWARE	522.31	756.02
VEHICULOS	26,508.93	26,508.93
DEP. ACUM. ACTIVO FIJO	12,594.54	9,270.74
TERRENO	216,495.90	216,495.90
TOTAL ACTIVO FIJO	365,900.31	258,416.41
OTROS ACTIVOS	82.00	809.00
TOTAL ACTIVOS	1,152,918.18	1,146,464.86
CTAS PROVEEDORES LOCALES	474,765.96	588,863.36
OBLIGACION INT. FINAN	100,000.00	80,000.00
OTRAS CTAS X PAGAR CORRIENTE	3,849.40	4,056.17
IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO	10,012.01	7,302.04
PARTICIPACION TRAB. X PAGAR	7,361.77	5,154.39
PROVISIONES	2,402.99	1,750.39
TOTAL PASIVO CORRIENTE	598,392.13	687,126.35
FINANCIERAS LARGO PLAZO	187,456.04	155,183.70
PRESTAMO DE ACCIONISTA	34,866.94	34,866.94
TOTAL LARGO PLAZO	222,322.98	190,050.64
OTROS PASIVOS	76,336.70	37,150.72
TOTAL PASIVO	897,051.81	914,327.71
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNAD	85,000.00	85,000.00
RESERVAS LEGAL	14,779.87	13,593.41
RESERVA FAC. ESTATUTARIA	26,989.48	26,989.48
UTILIDAD NO DIST. AÑOS ANTER	143,095.98	134,217.01
PERDIDA DE EJERCICIOS ANT	-36,541.72	-36,541.72
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22,542.76	8,878.97
TOTAL PATRIMONIO NETO	255,866.37	232,137.15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,152,918.18	1,146,464.86


 GERENTE


 CONTADOR

CODICRES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

VENTAS NETAS GRAVADAS 12%	2,386,218.86	2,163,547.90
OTRAS RENTAS	3,664.71	4,248.92
TOTAL INGRESOS	2,389,883.57	2,167,796.82
INVENTARIO INICIAL	393,690.88	257,350.20
COMPRAS NETAS	2,066,444.40	2,015,980.55
(-) INVENTARIO FINAL MERCADERIAS	420,529.25	393,690.88
SUELDOS, GRAVADO IESS	76,204.77	61,351.01
OTRAS REMUNERACIONES, NO GRAVADO IESS	12,810.73	7,537.61
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	15,165.14	12,565.39
HONORARIOS PERS. NATURALES	5,390.69	3,154.80
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,485.24	35,288.28
ARRENDAMIENTO INM PER. NAT	5,953.33	11,400.00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	8,295.98	130.00
COMBUSTIBLES	4,711.00	4,380.81
SEGUROS Y REASEGUROS	10,386.61	7,638.49
SUMINISTROS Y MATERIARES	8,250.00	5,638.39
TRANSPORTE	81,391.90	47,819.56
GASTOS DE GESTION	4,471.92	2,961.99
GASTOS DE VIAJE	8,130.94	5,948.78
SERVICIOS PUBLICOS	8,928.42	6,769.12
IMPUESTOS CONTRIB. Y OTROS	2,053.09	6,180.18
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	4,079.82	4,124.84
CUENTAS INCOBRABLES	2,171.46	2,606.67
INTERESES Y COMIS. LOCALES	24,789.88	20,722.09
COMISIONES	1,718.73	2,493.57
OTROS SERVICIOS	16,784.89	17,642.66
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,348,780.57	2,145,994.11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	41,103.00	21,802.71


 GERENTE


 CONTADOR

CODICRES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Voluntaria	Otras Reservas	Pérdida años anteriores	Utilidades no distribuidas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2011	85,000.00		13,126.10	25,034.90	1,954.58	-36,541.72	134,217.01	9,346.29	232,137.16
Resolución Junta 2011: Aprobación Reserva			467.31					-467.31	-
No distribución de la Utilidad							8,878.98	-8,878.98	-
Utilidad Bruta 2011								41,103.00	41,103.00
Saldo al 31 de diciembre del 2011	85,000.00	-	13,593.41	25,034.90	1,954.58	-36,541.72	143,095.99	41,103.00	273,240.16


 GERENTE


 CONTADOR

CODICRES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2011

Flujo de Efectivo en Actividades Operativas		-46,432.76
Disminuye Documentos y Cuentas por Cobrar	37,086.22	
Aumenta Inventarios	-26,838.37	
Disminuye Otros Activos Corrientes	31,326.61	
Disminuye Activo Diferido	727.00	
Disminuye Pasivo Corto Plazo	-88,734.22	
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		-107,483.90
Aumenta Propiedad Planta y Equipo	-107,483.90	
Sin Movimiento Acciones y Participaciones	-	
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		95,187.54
Aumenta Pasivo No Corriente	32,272.34	
Aumenta Pasivo Diferido	39,185.98	
Sin movimiento Capital Social	-	
Aumenta Reservas: Legal, Facultativa y Capital	1,186.46	
Aumenta Utilidades no Distribuidas	8,878.97	
Aumenta Utilidad del Ejercicio	13,663.79	
Disminución Neta en el Efectivo y sus Equivalentes		-58,729.12
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Ejercicio 2011		109,365.91
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del Ejercicio 2011		50,636.79
Prueba		-58,729.12


GERENTE


CONTADOR

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA Nº 01.- OPERACIONES

CODICRES Cía. Ltda., la constitución fue en la ciudad de Cuenca el once de febrero del 2003, ante el Notario Público No. 3, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil el 11 de febrero del 2003, con el numero 52.

Mediante Testimonio de Escritura Publica, el 10 de febrero del 2003.

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La actividad comercial de insumos para la construcción y la industria. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, publicas o privadas, realizar importaciones, así como formar parte, como socia o accionista, de otras compañías constituidas o por constituirse en el país.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CODICRES Cía. Ltda., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa, y otras.

Se ubica sus oficinas principales en la ciudad de Cuenca, Av. De las Américas 15-40.

NOTA Nº 02.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas se expresan en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's y las Normas de Información Financiera.

NOTA Nº 02.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

A CONTINUACION SE RESUME LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD EN LA PREPARACION DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

b) CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.-

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción. Al 31 de diciembre se cierra Caja Chica como forma de arqueo y se rehabilita el primer día laborable de enero de cada año.

c) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Son registradas una vez que están debidamente reconocidos los derechos sobre estas y permanecen en estas mientras existe la posibilidad de ser cobrada. Las Cuentas por Cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, clientes, empleados, tributos, otros.

d) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.-

Se registra en concordancia con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, realizado una provisión del 1% anual sobre el saldo de los créditos concedidos en el periodo. Además consideramos esta provisión como un gasto deducible reflejado en el estado de resultados.

e) INVENTARIOS.-

Se presentan al costo histórico, calculado para los productos para la reventa, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

No se constituyen provisiones con cargo a resultados del ejercicio para cubrir perdidas por inventarios en mal estado o no aptos para su utilización o comercialización.

Los inventarios en transito se registran al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

NOTA Nº 02.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

f) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Se registra el gasto efectivamente incurrido y que será amortizado con cargo al resultado del periodo en función del consumo o al plazo de vigencia. Incluye principalmente primas de seguros pagadas por anticipado.

g) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Se contabiliza al costo histórico.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método "línea recta":

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enceres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años

El monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede de su valor de utilización económica.

Los Costos de los Terrenos están valuados y segregados en la clasificación de activos no depreciables.

h) CUENTAS PROVEEDORES LOCALES.-

Se registran cuando se ha reconocido la obligación para con los proveedores y permanecen en estas hasta su liquidación. Las cuentas por pagar proveedores locales se encuentran debidamente segregadas en función a su origen.

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Se registra sobre la obligación contraída y debidamente legalizada en la parte corriente por devengarse.

NOTA Nº 02.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

j) IMPUESTOS POR PAGAR DEL EJERCICIO.-

Se registra por los impuestos pendientes de pago al cierre de cada ejercicio.

k) PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.-

Se registra la participación correspondiente a los trabajadores según nuestra legislación vigente y se liquida al momento de su pago.

l) PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.-

Registro de las provisiones contabilizadas durante el año y que están pendiente de liquidación.

m) OBLIGACIONES LARGO PLAZO.-

Constituidas por las obligaciones contraídas debidamente autorizadas por la Junta General de Socios, y engloba a las obligaciones con instituciones financieras y con socios en la parte no corriente.

n) PATRIMONIO.-

El Patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

o) CAPITAL SOCIAL.-

Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una un costo de un dólar de Norte América.

p) RESERVAS.-

Legal, de acuerdo a la ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

NOTA Nº 02.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

q) INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.-

Se registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

r) GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.-

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

s) PROCESO CICLO CONTABLE.-

Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

t) REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.-

Documentación sustentatoria original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

u) DIARIZACION Y MAYORIZACION.-

Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

v) ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.-

Forman parte del presente informe de auditoria externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA;
ESTADO DE RESULTADOS;
ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO; Y
NOTAS EXPLICATIVAS.

w) MONEDA UTILIZADA.-

Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA N° 03 ACTIVO DISPONIBLE AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

DISPONIBLE	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA DISPONIBLE	50.637	109.366	-58.729

Banco, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones Bancarias Caja Chica, se concilia y se cierra al 31 de Diciembre de cada año.

NOTA N° 04 ACTIVOS EXIGIBLE AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

EXIGIBLE	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA EXIGIBLE	296.827	332.527	35.700

Cuentas por Cobrar, comprenden las cantidades globales adeudadas por concepto de créditos otorgados, no producen intereses, se liquidan en el transcurso del año 2012.

Nota N° 05 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA ACTIVO FIJO	365.900	258416	107.484

Se mantiene con el costo histórico de los bienes

La depreciación se ejecuta con el método de "Línea Recta", aplicando los porcentajes de depreciación.

Nota N° 06 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

OTROS ACTIVOS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
GARANTIAS	82	809	-727

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos.

Se revela las Garantías, entregadas por la compañía a favor de terceros.

NOTA N° 07 PASIVO CORRIENTE, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA PASIVO CORRIENTE	598.392	687.126	-88.734

NOTA N° 08 PASIVO A LARGO PLAZO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PASIVO A LARGO PLAZO	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA PASIVO LARGO PLAZO	222.323	190.051	32.272

NOTA N° 09 PATRIMONIO, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PATRIMONIO	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
SUMA PATRIMONIO:	255.866	232.137	23729

NOTA N° 10 UTILIDAD BRUTA, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

COMPARACION RESULTADOS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO	41.103	21.803	19.300

NOTA Nº 11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están ceñidos a nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos revelados en las Notas.

Hay suficiente revelación de las Notas presentadas por la administración.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la resolución SRI Nº 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 diciembre 31 del 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2011, será presentado por separado hasta junio 30 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Balance General a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

OPINION DEL CONTROL INTERNO

PARA: LOS SOCIOS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE CODRCRES CIA. LTDA.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NEA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoria necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de CODICRES CIA. LTDA.

La administración de CODICRES CIA. LTDA., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por unos o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y de ser posible mejorar el sistema de control interno.

Se requiere capacitación profunda para cumplimiento de la implantación de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de contabilidad NIC's, las mismas que deben implantarse desde el primero de enero del 2012, conforme lo estipula la Superintendencia de Compañías en sus diferentes comunicados; esto es responsabilidad directa de la Gerencia.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, tenemos en curso la Ley de Equidad Tributaria y el correspondiente Reglamento para la aplicación de la LRTI, de lo que es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga al señor Contador de la empresa y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios serios; para esto, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia, considerando que no es un gasto sino una inversión en beneficio de la compañía.