

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

---

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**  
*Contadores Públicos*

---

**CODICENTRO S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

## ÍNDICE

<b>DICTAMEN</b>	<b>1</b>
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>2 - 6</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>7 - 15</b>

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

**CODICENTRO S.A.**

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de Comercializadora CODICENTRO S.A. al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, costos de producción y ventas, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de CODICENTRO S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a las Normas de auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, costo de producción, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

UHO  
MA

Abril, 16 del año 2012

**C.P.A. Dr. Marco Altamirano**  
**Reg. Nac. 17450**  
**Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296**

**CODICENTRO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

		En dólares	
		2011	2010
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		\$ 2,148,739.14	\$ 1,616,731.87
CAJA-BANCOS	NOTA 2	3,973.97	26,411.19
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	1,909,236.20	1,396,869.73
- RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 3	-28,856.20	-11,532.52
IMPUESTOS RETENIDOS			4,441.68
INVENTARIOS	NOTA 4	264,379.09	200,541.79
CAJAS DIARIAS	NOTA 5	6.08	
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	NOTA 6	<b>52,652.64</b>	<b>3,619.60</b>
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA		668.03	668.03
MUEBLES Y ENSERES		3,161.72	3,161.72
VEHICULOS		51,866.98	
EQUIPO DE COMPUTACION		1,215.82	
- DEPRECIACION ACUMULADA		-4,259.91	-210.15
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2,201,391.78</u></b>	<b><u>1,620,351.47</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,009,775.46</b>	<b>1,553,448.20</b>
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 7	69,194.27	29,148.05
OBLIGACIONES FISCALES IESS Y EMPLEADOS	NOTA 8	1,875,780.20	1,478,697.95
IVA POR PAGAR	NOTA 9	51,484.88	32,351.55
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		1,471.50	3,209.53
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	NOTA 10	11,844.61	10,041.12
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>191,616.32</b>	<b>66,903.27</b>
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 11	800.00	800.00
RESERVAS		6,610.33	6,610.33
UTILIDADES ACUMULADAS		59,492.94	59,492.94
UTILIDAD DEL EJERCICIO		124,713.05	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>2,201,391.78</u></b>	<b><u>1,620,351.47</u></b>

305  


Ing. Ricardo Intriago  
 GERENTE GENERAL

CPA Dra. Olaya Pinto  
 CONTADORA

Las doce notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

**CODICENTRO S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

	En dólares	
	2011	2010
<b>INGRESOS GRAVADOS</b>	\$	\$
VENTAS NETAS	4,026,932.63	2,565,709.09
Ventas	4,026,932.63	2,565,709.09
- Descuentos Generales		
- Devoluciones		
- COSTO DE VENTAS	<u>3,192,202.39</u>	<u>2,044,314.54</u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	<b>834,730.24</b>	<b>521,394.55</b>
OTROS INGRESOS	10,067.56	17,274.17
Ingresos Varios		73.15
Descuento en compras	<u>10,067.56</u>	<u>17,201.02</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>844,797.80</u></b>	<b><u>538,668.72</u></b>
GASTOS		
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>650,122.56</b>	<b>455,882.66</b>
GASTOS DE VENTA	25,236.56	10,895.81
GASTOS ADMINISTRATIVOS	343,264.74	230,481.76
GASTOS FINANCIEROS	278.12	112.53
GASTOS DE DISTRIBUCION	281,343.14	214,392.56
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>4,157.25</b>	<b>1,241.59</b>
GASTOS NO DEDUCIBLES	4,157.25	1,241.59
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>654,279.81</u></b>	<b><u>457,124.25</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>190,517.99</b>	<b>81,544.47</b>
- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	28,577.70	12,231.67
<b>= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>161,940.29</u></b>	<b><u>69,312.80</u></b>
- 24% IMPUESTO RENTA	37,227.24	3,209.53
<b>= UTILIDAD ANTES DE RESERVAS</b>	<b><u>124,713.05</u></b>	<b><u>66,103.27</u></b>
- 10% RESERVA LEGAL		6,610.33
<b>= UTILIDAD A DISTRIBUIRSE</b>	<b><u>124,713.05</u></b>	<b><u>59,492.94</u></b>

*TREI*  
*MA*

Ing. Ricardo Intriago  
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Olaya Pinto  
CONTADORA

**CODICENTRO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011**  
 Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31-12-2010	800.00	6,610.33		59,492.94		66,903.27
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011					190,517.99	190,517.99
AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES						0.00
RESERVA LEGAL 2011						0.00
IMPUESTO A LA RENTA					-37,227.24	-37,227.24
PARTICIPACION TRABAJADORES					-28,577.70	-28,577.70
APORTE FUTURA CAPITALIZACION						0.00
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS						0.00
INCREMENTO CAPITAL APORTACION ACCIONISTAS						0.00
<b>SALDO AL 31-12-2011</b>	<b>800.00</b>	<b>6,610.33</b>	<b>0.00</b>	<b>59,492.94</b>	<b>124,713.05</b>	<b>191,616.32</b>
<b>SALDO SEGÚN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>	<b>800.00</b>	<b>6,610.33</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>124,713.05</b>	<b>191,616.32</b>

C. A. T. T. O



Ing. Ricardo Intriago  
GERENTE GENERAL

CPA Dra. Olaya Pinto  
CONTADORA

Las dieciséis notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

**CODICENTRO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

**METODO DIRECTO**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION**

Recibido de clientes	3,555,464.85
Pagado a Proveedores	-3,534,886.83
Permisos de importacion	-
Utilidad en diferencial cambiario	-
Otros fletes en facturación	-
Utilidad en venta de Activos fijos	-
Otros	<u>10,067.56</u>

**30,645.58**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Venta muebles y enseres	-
Compra muebles y enseres	-
Compra equipo de oficina	-
Compra edificios	-
Compra equipo de cómputo	-1,215.82
Compra maquinaria y equip. especializado	-
Compra Instalaciones	-
Venta de equipo de computo	-
Compra vehículo	-51,866.98
Venta de vehículo	-
Depreciación por compras	<u>-</u>
Compra equipos especializados	-
Compra de instalaciones	-
	<b>-53,082.80</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Capital social	-
Préstamos socios	-
Pérdida ejercicios anteriores	-
Aportes Futuras capitalizaciones	<u>-</u>

**SUMAN** -22,437.22

Saldo inicio de año 26,411.19

Saldo a final de año 3,973.97

*CINCO*  
*MA*

\_\_\_\_\_  
 Ing. Ricardo Intriago  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 CPA Dra. Olaya Pinto  
 CONTADORA

**CODICENTRO S.A.**  
**CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	-124,713.05
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Cuentas por Cobrar	512,366.47
(-)Provisión Incobrables	-17,323.68
Impuestos retenidos	-4,441.68
Inventarios	63,837.30
Cajas diarias	6.08
Muebles y enseres	
Dep Ac. Muebles y enseres	-284.52
Vehículos	
Dep. Ac. Vehículos	-3,598.72
Equipos de cómputo	
Dep. Acum. Equipo de cómp.	-106.40
Maquinaria-Equipo de oficina	
Dep. Acum. Maquinaria-Equipos Ofic	-60.12
Cuentas por pagar	-40,046.22
Obligaciones fiscales, iess empleados	-397,082.25
Iva por pagar	-19,133.33
Impuesto a la renta por pagar	1,738.03
Impuestos retenidos por pagar	-1,803.49
<i>SEJ</i> <i>MS</i>	<u>94,067.47</u>
<b>Efectivo provisto para operación</b>	<u><b>(30,645.58)</b></u>

\_\_\_\_\_  
Ing. Ricardo Intriago  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
CPA Dra. Olaya Pinto  
CONTADORA

**CODICENTRO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de diciembre al 2011**

**Nota 1. POLITICAS CONTABLES**

CODICENTRO S.A., es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de la Junta General y más disposiciones legales que controlan las actividades de la compañía. Su principal actividad es la comercialización de licores.

La empresa está ubicada en Ambato, en la bodega 14 de BODESUR en la calle Aguilera Malta en Huachi Chico.

Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario interno y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se mencionan a continuación:

**a. Unidad Monetaria**

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR.

**b. Sistema Contable**

La contabilidad se procesa mediante un sistema denominado SIEGLIQ (Sistema Integrado Liquors); plataforma ORACLE diseñado por la empresa, su administración se encuentra a cargo de la Contadora General y del responsable del área de sistemas. El sistema integra automáticamente la información procesada para generar información contable.

**c. Bases de Acumulación**

La compañía elabora sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

SIETE  


**d. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

La compañía considera efectivo y equivalente de efectivo a los valores contabilizados en Caja diaria y Bancos.

**e. Valuación de Inventarios**

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de los productos a las bodegas de la empresa.

**f. Valuación de Propiedad Planta y Equipo.**

Se registra en contabilidad a su costo de adquisición o construcción según sea el caso a lo cual se suman los gastos de financiamiento.

**g. Depreciación**

Para depreciar los bienes se ha adoptado el método de línea recta con el 10% de valor residual. La vida útil considerada para la depreciación de Activos Fijos está basada en lo que estipula el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

**PORCENTAJES DE DEPRECIACION**

CUENTAS	VIDA UTIL	POCENTAJES
Muebles y Enseres	10 años	10% anual
Equipo de Oficina	10 años	10% anual
Maquinaria y Equipo	10 años	10% anual
Equipos Especializados	10 años	10% anual
Equipo de Computación	3 años	33% anual
Vehículos	5 años	20% anual
Edificios	20 años	5% anual

OCHO  
MA

**NOTA 2. CAJA Y BANCOS**

Este rubro está conformado por efectivo y equivalentes de efectivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

**1.1.01. CAJA**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL</b>
1.1.01.002	Caja Chica	300,00
	<b>SUMAN</b>	<b>300,00</b>

**1.1.1.02. BANCOS**

1.1.02.001	Produbanco	3.673,97
	<b>SUMAN</b>	<b>3.673,97</b>

<b>TOTAL</b>	<b>3.973,97</b>
--------------	-----------------

**NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR**

Corresponde a créditos concedidos, conformados de la siguiente manera:

**1.1.03. CUENTAS POR COBRAR**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>TOTAL</b>
1.1.03.001	Deposito en Garantía	5.000,00
1.1.03.002	Cheques Protestados	6.366,76
1.1.03.004	Deudores Clientes	1.773.473,37
1.1.03.005	Deudores Empleados	3.583,50
1.1.03.006	Anticipo Proveedores	48,90
1.1.03.010	Cheques posfechados	120.763,67
	<b>TOTAL</b>	<b>1.909.236,20</b>

NUEVE  
MA

Los clientes están conformados de la siguiente manera:

Por Vencer	Valor	%	Días
0 a -30 días	116.803,57	6,59	11
mas de -30 días	331.570,29	18,70	30
mas de -60 días		0,00	0

Vencidas	Valor	%	Días
1 a 30 días	16.005,18	0,90	1
de 30 a 60 días	435.055,22	24,53	39
mas de 60 días	874039,11	49,28	79
<b>SUMAN</b>	<b>1.773.473,37</b>	<b>100,00</b>	<b>161</b>

El movimiento para la Provisión Cuentas Incobrables fue:

**1.1.03.009 PROVISION CTAS. INCOBRABLES**

Saldo al inicio del año	-11.532,52
Cargo ingreso provisión 2.011	-17.323,68
<b>Saldo fin de año</b>	<b>-28.856,20</b>
Saldo según contabilidad	-28.856,20
<b>Diferencia</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 4. INVENTARIOS**

Corresponde a las existencias físicas constatadas en las bodegas de la empresa al 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo con el siguiente detalle:

**1.1.06 INVENTARIOS**

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.06.001	Inventarios Mercaderías	263.171,96
1.1.06.002	Inv. Mercaderías en Consignación	1.207,13
	<b>TOTAL</b>	<b>264.379,09</b>

) / E2

*M*

**NOTA 5. CAJAS DIARIAS**

En esta cuenta consta el valor pendiente de depositar por concepto de cobros a clientes

**1.1.07 CAJAS DIARIAS**

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.07	Cajas diarios	6,08
	<b>TOTAL</b>	<b>6,08</b>

**NOTA 6. ACTIVOS FIJOS**

Esta cuenta acumula los bienes que posee la empresa y su movimiento durante el año fue el siguiente:

**1.2. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**

CODIGO	ACTIVO	Saldo 01-01-2011	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2011
1.2.01.001	Muebles y Enseres	3.161,72			3.161,72
1.2.02.002	Vehículos	0,00	51.866,98		51.866,98
1.2.03.001	Maquinaria y Eq. de Oficina	668,03			668,03
1.2.06.001	Equipos de Computación	0,00	1.215,82		1.215,82
	<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>3.829,75</b>	<b>53.082,80</b>	<b>0,00</b>	<b>56.912,55</b>

Las adquisiciones de activos corresponden a :

- Dos vehículos
- Computador portátil

**1.2. DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

CODIGO	CUENTAS	Saldo 01-01-2011	Depreciación Período	Disminuciones	Saldo 31-12-2011
1.2.01.002	Muebles y Enseres	-182,41	-569,04	284,52	-466,93
1.2.02.002	Vehículos		-9.811,02	6.212,30	-3.598,72
1.2.03.002	Maquinaria y Eq. de Oficina	-27,74	-120,24	60,12	-87,86
1.2.06.002	Equipos de Computación	0,00	-212,80	106,40	-106,40
	<b>TOTAL DEP. ACUMULADA</b>	<b>-210,15</b>	<b>-10.713,09</b>	<b>6.663,34</b>	<b>-4.259,90</b>

ONCE  


**NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a obligaciones por pagar, que vencen en el siguiente periodo

**2.1.01. CUENTAS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.01.001.001	IESS por pagar	4.515,68
2.1.01.001.002	Provisiones por pagar	26.700,89
2.1.01.001.003	15% Participación trabajadores	28.577,70
2.1.01.003	Organización y Constitución	9.400,00
	<b>TOTAL</b>	<b>69.194,27</b>

**NOTA 8. OBLIGACIONES POR PAGAR**

Corresponden a pagos pendientes a proveedores al mes de diciembre son:

**2.1.02. OBLIGACIONES POR PAGAR**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.02.002.001	Super Paco	486,51
2.1.02.002.002	Comercializadora Randish	1.275.296,07
2.1.02.002.004	Proveedores Varios	42.002,55
2.1.02.002.007	Corporación Favorita	484,82
2.1.02.002.012	Xafel S.A.	8.445,92
2.1.02.002.017	Estazul Cía. Ltda.	104,99
2.1.02.002.021	Camino María Belén	8,10
2.1.02.002.023	Arteaga Luis	170,69
2.1.02.002.024	González Emilio	56,69
2.1.02.002.027	Lizano Chico Byron Rodrigo	218,55
2.1.02.002.028	Armas María Evangelina	45,00
2.1.02.002.032	Nelson Chugcho	163,29
2.1.02.002.051	Ricardo Geovanny Intriago Molina	2.760,00
2.1.02.002.061	Club Buen Vivir	483,01
2.1.02.002.076	Transportes Express	449.229,94
2.1.02.002.080	Katelsi S.A.	13.654,02
2.1.02.002.081	Preluxtyeg	6.973,51
2.1.02.002.082	Cualimercados	27.676,63
2.1.02.002.083	Cadena Menoscal	9.066,70
2.1.02.002.087	Seguros Equinocial	867,79
2.1.02.002.096	Gotoconstru	37.453,34
2.1.02.002.097	Reyes Jhoana	132,08
	<b>TOTAL</b>	<b>1.875.780,20</b>

DOCE

**NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR**

En este rubro se detallan las obligaciones pendientes y que deben ser cancelados en el 2012.

**2.1.03. IVA Y RENTA POR PAGAR**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.03.001	Iva venta Contado	51.484,88

**2.1.04. IMPUESTO A AL RENTA POR PAGAR**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.04.001	Impuesto a la renta compañía	1.471,50
	<b>TOTAL</b>	<b>52.956,38</b>

**NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Corresponden a las retenciones que la compañía debe cancelar en el siguiente periodo

**2.1.05. IMPUESTO RETENIDOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.05.001	Retención 1% Activos Fijos	161,62
2.1.05.003	Retención 1% Activos corrientes	6.126,37
2.1.05.005	Retención IVA personas Naturales	2.327,63
2.1.05.006	Retención Transporte	1.802,74
2.1.05.007	Retención Servicios Sociedades	38,78
2.1.05.008	Retención Iva Servicios	73,81
2.1.05.011	Retención Arriendo Personas Naturales	240,00
2.1.05.012	Retención Imp. Renta Empleados	1.073,66
	<b>TOTAL</b>	<b>11.844,61</b>

**NOTA 11. CAPITAL**

La compañía se conforma con siete accionistas y su capital 31 de diciembre del 2011 es de 800,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 800.00 acciones nominativas de un valor nominal de un dólar cada uno.

TRECE  
M

La participación individual de los accionistas es:

**3.1.01. CAPITAL**

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACION	PORCENT.
		AL 31-12-2011	%
3.1.01.001	Guerrero Villacis Cesar Rodrigo	56	7,00
3.1.01.002	Intriago Molina Ricardo Geovanny	120	15,00
3.1.01.003	Ortega Mendizabal Edwin Marcelo	120	15,00
3.1.01.004	Román Dávalos Arturo	160	20,00
3.1.01.005	Román Dávalos Gloria Cecilia	120	15,00
3.1.01.006	Román Dávalos Pablo Esteban	160	20,00
3.1.01.007	Santana Flores José Wladimir	64	8,00
	<b>TOTAL</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00</b>

La reserva legal de acuerdo a la prescrito por la ley de compañías art. 297, debe ser calculada el 10% de las utilidades liquidas anuales y el mismo no podrá ser mayor al 50% del capital social

**3.1.02. RESERVA**

CODIGO	SOCIO	VALOR
3.1.02.001	Reserva Legal	6.610,33
	<b>TOTAL</b>	<b>6.610,33</b>

**NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA**

En el 2011 el impuesto a la renta para sociedades es el 24% y el 14% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

Existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

*CATORCE*  
*MM*

**CONCILIACION TRIBUTARIA 2011**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
	Ventas Generales	4,026,932.63
-	Devoluciones y Descuentos	0.00
+	Otras Rentas	10,067.56
-	Costo de Prod. Y Ventas	3,192,202.39
-	Gastos Deducibles	650,122.56
-	Gastos No Deducibles	4,157.25
=	<b>UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE</b>	<b>190,517.99</b>
<b>15% UTILIDAD TRABAJADORES</b>		
	Utilidad o Perdida Contable	190,517.99
+	Liberalidades	
=	<b>BASE DE CALCULO</b>	<b>190,517.99</b>
*	15% Trabajadores	<b>28,577.70</b>

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>		
	Utilidad o Perdida Contable	190,517.99
+	Gastos No Deducibles	4,157.25
-	Ingresos Exentos	0.00
-	Amortización perdidas años anteriores	0.00
-	Deducción por Incremento neto de empleados	10,984.04
+	15% Trabajadores sobre ingresos exentos	0.00
-	15% Trabajadores	28,577.70
=	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>155,113.50</b>

<b>UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR</b>		
	Utilidad Gravable	155,113.50
+	Gastos no Operacionales	4,157.25
-	Gastos no deducibles	4,157.25
	<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>155,113.50</b>

<b>CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
	14% Utilidad a Reinvertir	0.00
	24% Sobre la diferencia	0.00
	<b>Total Impuesto a la renta</b>	<b>37,227.24</b>
-	Anticipos pagados	
-	Retenciones en la Fuente	35,755.74
=	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>1,471.50</b>

QUINCE  


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

---

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**

*Contadores Públicos*

---

**CODICENTRO S.A.**

**OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO**

**DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

---

## ÍNDICE

**OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO** 1-3

**INDICADORES FINANCIEROS** 4-6

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

Ambato, 16 de abril de 2012

**Ingeniero**

**Ricardo Intriago**

**GERENTE DE CODICENTRO S.A.**

**Presente**

**De nuestra consideración:**

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2011, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios de la empresa ubicada en Bodesur Bodega 14 en la Ciudad de Ambato.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

**Inventarios**

**Constatación física**

Se recomienda mantener la práctica de realizar constataciones físicas mensuales, de modo que el control interno del inventario se fortalezca.

**Sistema Contable**

Se recomienda que el sistema contable, sea más flexible, de modo que permita obtener reportes en hojas de cálculo Excel para de esta forma facilitar la ejecución de los correspondientes.

UNO  
MS

## **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, el 2011 fue un período de transición para la aplicación de las NIIF a partir de enero de 2012.

### **Recomendación**

Con el fin de que el personal de la empresa esté Preparado para su aplicación, se debe fortalecer el proceso de capacitación de modo que facilite la aplicación de las NIIF en este período.

### **Control Interno Actual**

#### **Caja**

Los depósitos de caja se los realiza como se establece en las políticas de la compañía.

#### **Bancos**

Se realizan las respectivas conciliaciones para la obtención de saldos reales de las cuentas corrientes que mantiene la compañía.

#### **Clientes**

En lo referente a los clientes que mantienen deudas con la compañía, se procedió a la verificación del saldo lo cual se validó correctamente con los resultados obtenidos del sistema contable SIEGLIQ.

DoJ  


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

### Recomendación

Es necesario continuar con la política de recuperación, con énfasis en las cuentas que presentan una antigüedad mayor a 60 días.

Cuadro Resumen de Cuentas por Cobrar (Clientes) por Antigüedad de saldos:

Por Vencer	Valor	%	Días
0 a -30 días	116,803.57	6.59	11
mas de -30 días	331,570.29	18.70	30
mas de -60 días		0.00	0

Vencidas	Valor	%	Días
1 a 30 días	16,005.18	0.90	1
de 30 a 60 días	435,055.22	24.53	39
mas de 60 días	874,039.11	49.28	79
<b>SUMAN</b>	<b>1,773,473.37</b>	<b>100.00</b>	

TREJ  
MR

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
Licencia Profesional # 17450  
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

---

**ALTAMIRANO & ASOCIADOS**

*Contadores Públicos*

---

**CODICENTRO S.A.**

**INDICADORES**

**FINANCIEROS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

---

<b>CODICENTRO S.A.</b>			
<b>INDICES FINANCIEROS</b>			
<b>INDICES</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>DIFERENCIA</b>
<b>A) LIQUIDEZ</b>			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	1.07	1.04	0.03
PRUEBA ACIDA (veces)	0.94	0.91	0.03
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	138,963.68	63,283.67	75,680.01
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	28.98	40.54	(11.56)
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	170	197	(27)
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	13.73	20.39	(6.66)
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	27	17.90	8.68
<b>B) RAZONES DE ACTIVIDAD</b>			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	76.48	708.84	(632.36)
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1.83	1.58	0.25
<b>C) RAZONES DE RENTABILIDAD</b>			
MARGEN DE RENTABILIDAD	20.98	20.99	(0.01)
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	99.43	121.88	(22.46)
<b>D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>			
EXTERNAS	91.30	95.87	(4.58)
INTERNO	8.70	4.13	4.58

CUATRO  
MR

  
C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

## INDICES FINANCIEROS

### CONCLUSION

A base de la aplicación de los índices, podemos concluir que hubo aciertos en la administración de los recursos económicos de CODICENTRO S.A.

La liquidez de la empresa de 1,04 en el 2010, subió a 1,07 en el 2011, lo que da lugar a un incremento neto de 0,03; la empresa mantiene una buena capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo si la comparamos en la relación de 1 a 1.

La rotación de los inventarios de la empresa de 20,39 bajó a 13,73, situación que le permite a la compañía solventar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios que representan un 12% del total de activos.

El capital de trabajo rotó de 28,98 veces, el inventario 13,73 veces, activos fijos 76,48 y el total de activos 1,83 veces.

El período promedio de cobranza con respecto al año anterior bajo de 197 días a 170 días, sin embargo, es importante continuar con las gestiones de cobro aplicadas en el período.

La rentabilidad de la empresa con relación a la utilidad bruta bajo de 20,99 en el 2010 a 20,98 en el 2011, aún cuando las ventas se incrementaron en un 64% así mismo el costo de ventas también se incrementó en 64%.

El rendimiento patrimonial de 121,88 en el 2010 bajó a 99,43 en el 2011, no obstante no hubo una variación significativa en el margen de rentabilidad que únicamente bajo 0,01.

CINCO



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo  
-AUDITOR-

En este año las razones de endeudamiento han variado, el endeudamiento interno de 4,13 en el 2010 subió a 8,70 en el 2011 y el endeudamiento externo de 95,87 en el 2010 bajó a 91,30 en el 2011.

SEI  
MA

Ambato, marzo 26 de 2012

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

