CIOGAMUL S.A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINACIEROS

(AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011)

AUDICOUNT
Gestiones Tributarias y Otros - GESTOBA S.A

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Víctor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionista de
CIOGAMUL S.A.

DEFINICIONES:

1. La Auditoría es una actividad profesional, que debe realizarse haciendo uso de profundos conocimientos académicos, y utilizando una serie de técnicas especializadas, que conduzcan a la prestación de un servicio con el más alto nivel de calidad y asumiendo la debida responsabilidad.

2. La Auditoría Contable consiste en las tareas rutinarias, gestiones o métodos necesarios para obtener material de evidencia respecto a los resultados de un balance o registro; La realización de dichas técnicas permiten cerciorarse de la autenticidad y correcta contabilización de las operaciones y del correcto cumplimiento de las normas y procedimientos las cuales se aplicaran según la pertinencia del caso hasta lograr la convicción del auditor respecto de un determinado hecho o circunstancia que se examina.

INDAGACION:

1. Hemos examinado los balances generales individuales y consolidados de la compañía CIOGAMUL S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados individuales y consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, que les son relativos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, con base en nuestras auditorías.

2. Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera Ecuatoriana. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros de la compañía CIOGAMUL S.A, asimismo, incluye la evaluación de las normas de información financiera utilizadas, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración de la compañía CIOGAMUL S.A y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

1. Nuestro Auditor ha aplicado el concepto general de Auditoria Aceptada, se puede decir que la auditoria Externa es el examen crítico, sistemático y detallado de un sistema de información de una unidad económica, realizado por un Contador Público sin vínculos laborales con la misma, utilizando técnicas determinadas y con el objeto de emitir una opinión independiente sobre la forma como opera el sistema, el control interno del mismo y formular sugerencias para su mejoramiento. El dictamen u opinión independiente tiene trascendencia a los terceros, pues da plena validez a la información generada por el sistema ya que se produce bajo la figura de la Fe Pública, que obliga a los mismos a tener plena credibilidad en la información examinada.

2. El resultado de nuestra auditoria examina y evalúa cualquiera de los sistemas de información de una organización y emite una opinión independiente sobre los mismos; La Auditoría Externa o Independiente tiene por objeto averiguar la razonabilidad, integridad y autenticidad de los estados, expedientes y documentos y toda aquella información producida por los sistemas de la organización.

3. Una Auditoría Externa se lleva a cabo cuando se tiene la intención de publicar el producto del sistema de información examinado con el fin de acompañar al mismo una opinión independiente que le dé autenticidad y permita a los usuarios de dicha información tomar decisiones confiando en las declaraciones del Auditor.

4. Una auditoría debe hacerla una persona o firma independiente de capacidad profesional reconocidas. Esta persona o firma debe ser capaz de ofrecer una opinión imparcial y profesionalmente experta a cerca de los resultados de auditoria, basándose en el hecho de que su opinión ha de acompañar el informe presentado al término del examen y concediendo que pueda expresarse una opinión basada en la veracidad de los documentos y de los estados financieros y en que no se imponga restricciones al auditor en su trabajo de investigación.

5. Bajo cualquier circunstancia, un Contador profesional acertado se distingue por una combinación de un conocimiento completo de los principios y procedimientos contables, juicio certero, estudios profesionales adecuados y una receptividad mental imparcial y razonable.

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

OPINION DEL AUDITOR:

1. Una vez hechos los procesos necesarios, debemos de expresar un dictamen sobre los Estados Financieros de la compañía CIOGAMUL S.A. al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, reflejan lógicamente la situación patrimonial y financiera del ente auditado, en conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador.

SC- RNAE – N° 078

C.P.A. SANTIAGO BENAVIDES ALCIVAR
Reg. N°. 7903

Abril 8 del 2013
Guayaquil - Ecuador

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

CIOGAMUL S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVOS

ACTIVOS CIRCULANTES:	NOTAS	2012	2011
Efectivos y Equivalentes de Efectivos		125,084.90	16,469.15
Cuentas por Cobrar	(B)	1,069,624.40	1,387,748.48
Inventarios	(C)	1,396,450.63	708,874.45
Servicios y Otros Pagos anticipados		9,483.41	1,765.70
Total de Activos Circulantes		2,600,643.34	2,114,857.78
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en Garantías		0.00	2,400.00
Provisión Corto Plazo Desahucio	(D)	5,994.30	0.00
Total de Otros Activos		5,994.30	2,400.00
ACTIVOS FIJOS	(E)	255,635.51	246,871.66
TOTAL DE ACTIVOS		2,862,273.15	2,364,129.44

PASIVOS

PASIVOS CIRCULANTES:			
Cuentas por Pagar	(F)	1,792,855.45	135,987.09
Gastos Acumulados por Pagar	(G)	32,563.95	243,087.00
Impuestos por Pagar	(H)	33,385.23	242,565.00
Pasivo Laboral (corriente)		107,663.69	342,581.00
Total de Pasivos Circulantes		1,966,468.32	964,220.09
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Pasivo Largo Plazo	(I)	286,136.81	34,987.09
		286,136.81	34,987.09
TOTAL DE PASIVOS		2,252,605.13	999,207.18

PATRIMONIO

Capital suscrito	(J)	800.00	800.00
Reserva Legal		400.00	400.00
Otras Reservas		608,468.02	16,987.78
Ganancias Acumuladas		0.00	413,987.43
Ganancias del Periodo		0.00	23,567.34
		609,668.02	455,742.55

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

CIOGAMUL S.A.
ESTADO DE RESULTADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES	2012	2011
Ventas Netas	9,603,843.05	9,889,475.00
Bonificaciones	111,816.11	97,651.00
Otros ingresos	22,561.21	1,435.00
Otros Ingresos por Reembolso del Estado	1,843.69	0.00
Total de Ingresos	9,740,064.06	9,988,561.00

COSTOS

COSTOS GENERALES		
Costos de Ventas	8,652,458.54	9,226,183.00
Total de Costos	8,652,458.54	9,226,183.00

GASTOS

ADMINSITRATIVOS Y OPERATIVOS		
Sueldos y Salarios	100,429.88	96,369.00
Honorarios Profesionales	146,104.48	151,104.00
Gastos Generales	172,002.99	122,126.00
Impuestos y Contribuciones	429,760.41	199,444.00
Depreciaciones	15,662.31	10,656.00
Perdidas y Faltantes	17,340.79	0.00
Gastos Financieros	34,662.60	38,136.00
Gastos Operativos	4,799.23	6,668.00
Total de Gastos	920,762.69	9,850,686.00
GANANCIAS BRUTA	166,842.83	137,875.00
PARTCIPACION DE LOS EMPLEADOS	25,026.42	20,681.25
IMPUESTO A LA RENTA	(33,385.25)	(28,230.00)
GANACIA DEL EJERCICIO	108,431.16	88,963.75

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Víctor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

CIUGAMUL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :	2012	2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**125.084,90**	**16.469,15**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**166.842,83**	**137.875,05**
Clases de cobros por actividades de operación	**9.740.064,06**	**9.988.561,64**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.603.843,05	9.988.541,53
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	134.070,06	20,11
Otros cobros por actividades de operación	2.150,95	0,00
Clases de pagos por actvidades de operación	**(9.538.558,63)**	**(9.828.427,90)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.857.427,18)	(9.607.840,65)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(246.534,36)	(216.314,92)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(4.836,68)	(4.272,33)
Otros pagos por actividades de operación	(429.760,41)	0,00
Intereses pagados	(34.662,60)	(22.258,69)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(34.407,24)**	**(121.405,90)**
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(9.483,41)	(1.765,70)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(24.923,83)	(119.640,20)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(7.350,69)	0,00
Pagos de préstamos	(43.468,18)	0,00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	36.117,49	0,00
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	125.084,90	16.469,15
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	125.084,90	16.469,15

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Víctor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email: contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

CIOGAMUL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIA RETENIDA	TOTAL
Saldo a Enero 1 del 2011	800.00	400.00	16,048.00	359,481.00	376,729.00
Diferencia de Impuesto por no realizar re inversión de las ganancias del año 2010				(6,062.00)	(6,062.00)
Dividendos Pagados	0.00	0.00	0.00	(28,877.79)	(28,877.79)
Ganancias del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	88,963.33	88,963.33
Saldo a Diciembre 31 del 2011	800.00	400.00	16,048.00	413,504.54	430,752.54
Dividendo Declarado	0.00	0.00	592,420.02	(413,504.54)	178,915.48
Ganancias del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo a Diciembre 31 del 2012	800.00	400.00	608,468.02	(413,504.54)	609,668.02

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

CIOGAMUL S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIERO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dólares Norteamericanos)

A. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1. **OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-** CIOGAMUL S.A. es una compañía que fue constituida el 20 de Agosto del 2003, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 30 de Septiembre del 2003. Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de equipos para imprentas, maquinaria y equipo, e incluso partes, piezas y materiales conexos y toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

2. **AJUSTES A PRINCIPISO DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADAS.-** La Compañía CIOGAMUL S.A. lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamento, y son preparados de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas, promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

3. **BASE DE PRESENTACION.-** Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados aplicando los procedimientos y las Políticas Contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador con base en las Normas de Contabilidad (NEC) y autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las mismas que incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las cuales derivan las (NEC).

4. **APLICACIÓN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF.-** La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en su Resolución N° 08.G.DSC.010 del 31 de Diciembre del 2008 y publicado en el Registro Oficial N° 498, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías y entes sujetos de control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; De acuerdo a este cronograma, aplicación de dichas normas regirá a determinadas compañías a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda. Con esta resolución se deja sin efecto el artículo tercero de

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Teléfonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 el 4 de Septiembre del mismo año.

De acuerdo a esta nueva disposición, CIOGAMUL S.A. deberá sujetarse a este cambio el cual le corresponde para el año 2012, considerando como periodo de transición el año 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de Diciembre del 2011 deberán contabilizarse el 1 de Enero del 2012.

5. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.-** Para propósitos del Estado de Flujo de Caja, CIOGAMUL S.A. incluyo en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo.

6. **VALUACION DE LA PROVISION PARA LAS CUENTAS POR COBRAR.-** CIOGAMUL S.A. anualmente realiza una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad a los que están sujetas las ventas a crédito, considerando el 1% anual del total de las ventas realizadas en el año y pendientes al finalizar el ejercicio económico; Cabe indicar que existe un impacto en las Cuentas por Cobrar aplicando las Normas NIIF, teniendo como valor de transición el de $ 33343.76, dicho valor es trasladado a la cuenta de Otras Reservas Legales.

7. **VALUACION DE LA PROVISION PARA LAS CUENTAS POR PAGAR.-** Aplicando la NIIF para PYMES sección 11 del párrafo del 15 al 20, se realizó la provisión de las cuentas por pagar, teniendo como resultado el impacto de valores pendientes de pagos, que no se realizó el asiento de ajuste en su debido momento teniendo como resultado el valor de 177.663,11

8. **VALUACION DE LOS INVENTARIOS.-** El valor de los inventarios a reconocerse en los estados financieros debe de ser menor entre el costo y el valor neto realizable (VNR), mientras de acuerdo a la sección 13 de NIIF para PYMES el á el costo del inventario será menor entre el costo y el precio de venta estimado(PVE) menos los costos estimados para terminar su producción (CEP) y llevar a cabo su venta (CEV); Aplicando las Normas NIIF por el concepto de deterioro existe una baja del inventario de $ 3.736,98; El inventario en tránsito mantiene registros saldos de por Importaciones, desembolsos realizados por concepto de trámites aduaneros y a los anticipos a los proveedores del exterior.

   Los costos de las importaciones se registran al valor según facturas, mas los gastos de transporte y nacionalización.

Lorenzo de Garaicoa N° 813 y Victor Manuel Rendón
Edificio ARELZA, 1er piso Alto Oficina # 103
Telefonos: (04) 2566577 – 2566361 – 0992282804
www.audicount.com.ec
Email. contacto@audicount.com.ec
Guayaquil - Ecuador

9. **VALUACION DE ACTIVOS FIJOS.-** Se encuentran registrado dentro de la contabilidad al costo adquirido, la depreciación de los activos fijos se cargan al resultado a partir del siguiente mes adquirido. Los valores incurrido en mantenimientos y reparaciones se registran como gastos del periodo, mientras que las mejoras que alargan la vida útil del bien (Ajuste de activos fijos); Aplicando las Norma NIFF, los activos fijos se los considerara el costo histórico, el valor razonable y el ajuste extracontable se obtendrá el saldo extracontable NIIF para PYMES.

10. **IMPUESTO A LA RENTA.-** De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Interno, en su Art. 39.1., se considera el 23% (2012) para el cálculo del Impuesto a la Renta.

11. **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.-** Basados en el Código de Trabajo en su Art. 97, el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas, este porcentaje se distribuirá en el 10% a los trabajadores y el 5% restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas.

12. **OTRAS RESERVAS.-** Las Normas NIIF 1, Adopción por primera vez de las NIIF, aplica a todas las compañía del tercer grupo, siendo CIOGAMUL S.A. afectadas este año, teniendo como impacto varias cuentas contables de orden, siendo la cuenta de adopción la cuenta contable de Otras Reservas.