# 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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012. 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.

## 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

**K. RESERVA LEGAL.-** Conforme al Art 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación de obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Además tenemos reflejado el valor de impacto por la aplicación por primera vez de las normas NIIF.

**L. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.-** Corresponde principalmente al 5% Impuesto a la salida de Divisas (ISD) por un valor de $319,006.48; por el pago de las facturas del proveedor del exterior. De acuerdo a las últimas reformas tributarias emitidas por el Servicio de rentas Internas, a partir del 16 de Noviembre del 2011, el impuesto a la salida de divisas (ISD), se incrementa a 3% más siendo un total para este año del 5%.

**REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

**1.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES:** AL 31 DE Diciembre del 2012 no existen activos ni pasivos contingentes.

**2.- EVENTOS SUBSECUENTES:** A la fecha de este informe ( 24 Marzo del 2014 ), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

**3.- CUMPLIMIENTO DE LAS MEDIDAS CORRECTIVAS AL CONTROL INTERNO:** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoria Externa e Interna. Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros, aquellas no mencionadas no aplican a la EMPRESA, por tal razón no son reveladas

SC- RNAE – N° 078

C.P.A. SANTIAGO BENAVIDES ALCIVAR
Socio Consultor

Septiembre 01 del 2014
Guayaquil - Ecuador

# CIOGAMUL S.A.
## NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS
## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

| **H. IMPUESTOS POR PAGAR** | | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Impuesto a la Renta Compañías | **(5)** | 16,115.31 | 33,385.23 |
| Retenciones en la Fuente de renta e I.V.A. | | 78,213.93 | 2,154.41 |
| | | 94,329.24 | 35,539.64 |

**(5)** Conciliación Tributaria del Impuesto a la Renta 2013 detallado a continuación teniendo en consideración la deducción por ley según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Ganancia antes de la Participación y del impuesto | 85,160.59 | 166,842.73 |
| Participación Trabajadores 15% | (12,774.0) | (25,026.41) |
| | 72,386.59 | 141,816.32 |
| **MENOS:** Deducción por rentas exentas | (0.00) | (1,843.69) |
| **MAS:** Gastos no Deducibles | 3,657.63 | 5,180.56 |
| | 3,657.63 | 145,153.19 |
| **IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | 16,115.31 | 33,385.23 |

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Saldo por pagar al inicio del año | 33,385.25 | 28,230.46 |
| Diferencia de Impuesto año 2010 por falta de reinversión | 0.00 | 0.00 |
| Saldo a Favor del Contribuyente | 88,951.79 | 56,566.59 |
| Retenciones de Impuesto a la Renta en la Fuente | (122337.04) | (84,797.05) |
| Impuesto a la Renta Causado | 16,115.31 | 33,385.25 |
| Saldo por Pagar al final del año | 16,115.31 | 33,385.25 |

## I. PASIVOS A LARGO PLAZO

| | **2013** | **2012** |
|---|---|---|
| Prestamos por Pagar PRODUBANCO por $ 190,000.00 con el 9,25% de interés anual pagaderos hasta marzo del 2014 | 23,057.95 | 71,711.35 |
| Préstamo a Proveedor del Exterior por mercadería en consignación | 178,402.29 | 100,000.00 |
| Utilidades a Repartir Accionistas | 198,631.33 | 108,431.16 |
| Provisión para Desahucio Laboral | 5,994.30 | 5,994.30 |
| Saldo por Pagar al final del año | 406,085.87 | 286,136.81 |

## J. CAPITAL PAGADO

| | **Porcentaje** | **2013** | **2012** |
|---|---|---|---|
| Fernando Casanova Poveda | 66,00% | 528.00 | 528.00 |
| Paula Bustamante Orozco | 34,00% | 272.00 | 272.00 |
| | 100,00% | 800.00 | 800.00 |

# CIOGAMUL S.A.
# NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS
# AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares Norteamericanos)

## G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Participación de los Trabajadores | 12,774.09 | 25,026.42 |
| Décimo Tercer Sueldo | 1,865.02 | 866.21 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.954.10 | 2,992.58 |
| Vacaciones | 985.52 | 1,548.59 |
| Fondo de Reserva | 245.91 | 245.91 |
| IESS | 5,937.93 | 1,884.24 |
| | 24,762.57 | 32,563.95 |

## G. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Movimiento de los beneficios sociales durante el año 2013; detallados a continuación

| | SALDO AL 01/01/2013 | PROVISION | PAGOS | SALDO AL 31/12/2013 |
|---|---|---|---|---|
| Décimo Tercer Sueldo | 866.21 | 8,954.63 | 7,955.82 | 1,865.02 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2,992.58 | 2,745.21 | 2,783.69 | 2,954.10 |
| Vacaciones | 1,548.59 | 2.452.52 | 3,015.59 | 985.52 |
| Fondo de Reserva | 245.91 | 0.00 | 0.00 | 245.91 |
| | 5,653.29 | 14,152.36 | 13,755.10 | 6050.55 |

| | SALDO AL 01/01/2012 | PROVISION | PAGOS | SALDO AL 31/12/2012 |
|---|---|---|---|---|
| Décimo Tercer Sueldo | 792.00 | 6,332.35 | 6,258.14 | 866.21 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1,685.00 | 5,203.08 | 3,895.50 | 2,992.58 |
| Vacaciones | 5,463.00 | 0.00 | 3,914.41 | 1,548.59 |
| Fondo de Reserva | 218.00 | 5,079.91 | 5,052.00 | 245.91 |
| | 8,158.00 | 16,615.34 | 19,120.05 | 5,653.29 |

# CIOGAMUL S.A.
## NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS
## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

| E. ACTIVOS FIJOS | SALDO AL 01/01/2013 | ADICIONES | VENTAS Y/O RETIROS | SALDO AL 31/12/2013 |
|---|---|---|---|---|
| Terreno | 105,600.00 | 0.00 | 0.00 | 105,600.00 |
| Edificio | 115,100.00 | 2,694.00 | 0.00 | 117,794.00 |
| Muebles y Enseres | 16,733.21 | 1,340.93 | 0.00 | 18,074.14 |
| Equipos de Computación | 16,068.60 | 1,912.43 | 0.00 | 17,981.03 |
| Equipos de Oficina | 2,701.47 | 0.00 | 0.00 | 2,701.47 |
| Maquinarias y Equipos | 10,552.50 | 3,675.17 | 0.00 | 14,227.67 |
| Vehículos | 11,105.87 | 17,687.00 | 0.00 | 28,792.87 |
| | 277,861.65 | 27,309.53 | 0.00 | 305,171.18 |
| Depreciación Acumulada | (22,226.14) | (17,929.11) | 0.00 | (40,155.25) |
| | 255,635.51 | 9,380.42 | 0.00 | 265,015.93 |

| | SALDO AL 01/01/2012 | ADICIONES | VENTAS Y/O RETIROS | SALDO AL 31/12/2012 |
|---|---|---|---|---|
| Terreno | 105,600.00 | 0.00 | 0.00 | 105,600.00 |
| Edificio | 115,100.00 | 0.00 | 0.00 | 115,100.00 |
| Muebles y Enseres | 25,548.00 | 7,008.00 | 15,822.79 | 16,733.21 |
| Equipos de Computación | 45,342.00 | 904.51 | 30,177.91 | 16,068.60 |
| Equipos de Oficina | 2,243.00 | 458.47 | 0.00 | 2,701.47 |
| Maquinarias y Equipos | 1,780.00 | 11,796.00 | 3,023.50 | 10,552.50 |
| Vehículos | 2,026.00 | 9,306.65 | 226.78 | 11,105.87 |
| Otros Activos | | | | 0.00 |
| | 297,639.00 | 29,473.63 | 49,250.98 | 277,861.65 |
| Depreciación Acumulada | (50,767.00) | (16,674.84) | 45,215.70 | (22,226.14) |
| | 246,872.00 | 12,798.79 | 94,466.68 | 255,635.51 |

| F. CUENTAS POR PAGAR | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| Proveedores del Exterior | (3) | 1,288,797.28 | 1,652,698.83 |
| Proveedores Locales | | 52,832.02 | 23,642.14 |
| Otras Cuentas por Pagar | | 117,174.40 | 116,514.48 |
| Cuentas por Pagar Empleados | | | |
| Actuaria | (4) | 0.00 | 107,663.69 |
| | | 1,458,803.70 | 1,900,519.14 |

**(3)** Corresponde al valor por pagar a CAUGHYIN THE WEB - TONER TOWN INC , una compañía en Miami estado de Florida -USA, esta cuenta por pagar tiene vencimientos de 30 y 60 días y no genera interés

**(4)** Provisión Corriente de los beneficios de los empleados aplicados por el estudio de actuaria

# CIOGAMUL S.A.
## NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS
## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

| A. CUENTAS POR COBRAR | | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| Clientes no Relacionados | | 1,354,948.18 | 600.00 |
| Clientes Relacionados | | 0.00 | 793,463.09 |
| Crédito Tributario - Retenciones en la Fuente | (1) | 159,038.14 | 189,473.00 |
| Crédito Tributario – IVA | | 5,786.11 | 2,154.41 |
| Anticipo a Proveedores | | 0.00 | 0.00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 3,647.36 | 107,663.69 |
| | | 1,523,419.79 | 1,093,354.19 |
| | (2) | (31,516.70) | (23,729.79) |
| | | 1,491,903.09 | 1,069,624.40 |

**(1) El movimiento de este rubro es el siguiente:**

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Saldo Inicial | 189,473.00 | 169,024.00 |
| Retenciones del año | 48,869.14 | 56,566.49 |
| Retenciones reclamadas al SRI y pagadas en el 2013 | (79,304.00) | (36,117.49) |
| Valor Utilizado en pago de Anticipo a la Renta | 0.00 | 0.00 |
| | 159,038.14 | 189,473.00 |

El reclamo que fue presentado al Servicio de Rentas Internas fue devuelto en su mayoría con una diferencia mínima por error en las información entregada al ente regulador, de dicho valor fueron retenidos los valores pendientes del pago de los Anticipos a la Renta no cancelado

**(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:**

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Saldo Inicial | 23,729.79 | 19,009.44 |
| Provisión de Año | 7,786.91 | 4,720.35 |
| | 31,516.70 | 23,729.79 |

| A. INVENTARIOS | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Productos disponibles para la venta | 643,456.90 | 798,985.00 |
| Importación en Transito | 18,884.17 | 597,465.63 |
| | 662,341.07 | 1,396,450.63 |

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.

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 22% (2013) 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.

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 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.

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 1,499,681.58

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 $ 932.63; El inventario en tránsito mantiene registros saldos de por

# CIOGAMUL S.A.
# NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIERO
# AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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

# CIOGAMUL S.A.
## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

| | CAPITAL PAGADO | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | GANANCIA RETENIDA | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo a Diciembre 31 del 2012** | 800.00 | 400.00 | 608,468.02 | 0.00 | 609,668.02 |
| Dividendo Declarado | 0.00 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 0.00 | 609,668.02 |
| Dividendo Declarado | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ganancias del Ejercicio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 57,136.09 | 57,136.09 |
| **Saldo a Diciembre 31 del 2013** | 800.00 | 400.00 | 608,468.02 | 57,136.09 | 666,804.11 |

# CIOGAMUL S.A.
## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares Norteamericanos)

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :** | | |
| Efectivo recibido de Clientes | 8.714.924,62 | 9.604.529,00 |
| Efectivo pagados a Proveedores y otros | (8.813.142,14) | (9.542.011,00) |
| Gastos Financieros | (11.567,76) | (38.136,00) |
| Otros Ingresos | 117.363,00 | 99.086,00 |
| Efectivo Neto utilizado y proveniente de actividades de Operación | 7.577,72 | 123.468,00 |
| **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :** | | |
| Pago de préstamos Bancarios | | 190.000,00 |
| Pago de préstamos Bancarios | (77.582,87) | (26.810,00) |
| Prestamos de Accionistas | 0,00 | (15.273,00) |
| Dividendo pagado | 0,00 | (28.878,00) |
| Pago de diferencia Impuesto a la Renta del año 2010 | 0,00 | (6.062,00) |
| Efectivo Neto utilizado y proveniente de actividades de Financiamiento | (77.582,87) | 112.977,00 |
| **ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Diminución de otros Activos | 0,00 | 0,00 |
| Aumento de Activos Fijos | (27.309,53) | (238.819,00) |
| Efectivo Neto utilizado y proveniente de actividades de Inversión | (27.309,53) | (238.819,00) |
| **EFECTIVO DISPONIBLE:** | | |
| Saldo de efectivo al inicio del año | 16.469,00 | 18.843,00 |
| Saldo de efectivo al final del año | 7.577,72 | 16.469,00 |
| **CONCILIACION / GANANCIA DEL EJERCICIO:** | | |
| Ganancias del Ejercicio | 85.160,59 | 88.964,00 |
| **Gastos que no representan desembolso de efectivo** | | |
| Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta | 12.774,09 | 48.911,00 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 17.936,52 | 10.656,00 |
| | 115.871,20 | 148.531,00 |
| **CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:** | | |
| Cuentas por Cobrar | 1.354.848,18 | (284.946,00) |
| Inventarios | 662.341,07 | 357.055,00 |
| Gastos pagados por anticipados | (1.685,25) | (444,00) |
| Cuentas por Pagar | (1.863.951,29) | (59.003,00) |
| Gastos acumulados por Pagar | (11.988,48) | (17.249,00) |
| Impuestos por Pagar | (16.115,31) | (20.476,00) |
| | 123.448,92 | (25.063,00) |
| **EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVDADES DE OPERACIÓN** | 7.577,72 | 123.468,00 |

# CIOGAMUL S.A.
# ESTADO DE RESULTADO
# 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

## INGRESOS

| INGRESOS OPERACIONALES | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Ventas Netas | 8,714,924.62 | 9,603,843.05 |
| Bonificaciones | 61,383.17 | 111,816.11 |
| Otros ingresos | 55,979.83 | 22,561.21 |
| Otros Ingresos por Reembolso del Estado | 0.00 | 1,843.69 |
| Total de Ingresos | 8,832,287.62 | 9,740,064.06 |

## COSTOS

| COSTOS GENERALES | | |
|---|---|---|
| Costos de Ventas | 7,875,854.98 | 8,652,458.54 |
| Total de Costos | 7,875,854.98 | 8,652,458.54 |

## GASTOS

| ADMINSITRATIVOS Y OPERATIVOS | | |
|---|---|---|
| Sueldos y Salarios | 153,176.25 | 100,429.88 |
| Honorarios Profesionales | 57,500.00 | 146,104.48 |
| Gastos Generales | 242,920.40 | 172,002.99 |
| Impuestos y Contribuciones | 319,006.48 | 429,760.41 |
| Depreciaciones | 17,936.52 | 15,662.31 |
| Perdidas y Faltantes | 45,586.70 | 17,340.79 |
| Gastos Financieros | 11,567.76 | 34,662.60 |
| Gastos Operativos | 23,577.94 | 4,799.23 |
| Total de Gastos | 871,272.05 | 920,762.69 |
| **GANANCIAS BRUTA** | 86,025.49 | 166,842.83 |
| **PARTCIPACION DE LOS EMPLEADOS** | (12,774.09) | (25,026.42) |
| **IMPUESTO A LA RENTA** | (16,115.31) | (33,385.25) |
| **GANACIA DEL EJERCICIO** | 57,136.09 | 108,431.16 |

# CIOGAMUL S.A.
# BALANCE GENERAL
# 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

## ACTIVOS

| ACTIVOS CIRCULANTES: | NOTAS | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| Efectivos y Equivalentes de Efectivos | | 7,577.72 | 125,084.90 |
| Cuentas por Cobrar | (B) | 1,491,903.09 | 1,069,624.40 |
| Inventarios | (C) | 662,341.07 | 1,396,450.63 |
| Servicios y Otros Pagos anticipados | | 139,739.45 | 9,483.41 |
| Total de Activos Circulantes | | 2,301,561.33 | 2,600,643.34 |
| **OTROS ACTIVOS** | | | |
| Depósitos en Garantías | | 0.00 | 0.00 |
| Provisión Corto Plazo Desahucio | (D) | 5,994.30 | 5,994.30 |
| Total de Otros Activos | | 5,994.30 | 5,994.30 |
| **ACTIVOS FIJOS** | (E) | 265,015.93 | 255,635.51 |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | 2,572,571.56 | 2,862273.15 |

## PASIVOS

| PASIVOS CIRCULANTES: | | | |
|---|---|---|---|
| Cuentas por Pagar | (F) | 1,458,803.70 | 1,792,855.45 |
| Gastos Acumulados por Pagar | (G) | 24,762.57 | 32,563.95 |
| Impuestos por Pagar | (H) | 16,115.38 | 33,385.23 |
| Pasivo Laboral (corriente) | | 0.00 | 107,663.69 |
| Total de Pasivos Circulantes | | 1,499,681.65 | 1966,468.32 |
| **PASIVOS A LARGO PLAZO:** | | | |
| Pasivo Largo Plazo | (I) | 406,085.80 | 286,136.81 |
| | | 406,085.80 | 286,136.81 |
| **TOTAL DE PASIVOS** | | 1,905,767.45 | 2,252,605.13 |

## PATRIMONIO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital suscrito | (J) | 800.00 | 800.00 |
| Reserva Legal | | 400.00 | 400.00 |
| Otras Reservas | | 608,468.02 | 608,468.02 |
| Ganancias Acumuladas | | 0.00 | 0.00 |
| Ganancias del Periodo | | 57,136.09 | 0.00 |
| | | 666,804.11 | 609,668.02 |

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.

## 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 2013 y 2012, 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 A.
Socio Consultor

Septiembre 01 del 2014
Guayaquil - Ecuador