

**INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA**

COSIDECO CIA. LTDA.

AÑO 2012

**VICTOR PACHECO T
RNAE 407**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **COSIDECO CIA. LTDA.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros (no consolidados) auditados de COSIDECO CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades en septiembre de 2013.

Los estados financieros resumidos (no consolidados) no contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de COSIDECO CIA. LTDA.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros (no consolidados) resumidos.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros (no consolidados) resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Responsabilidad del auditor

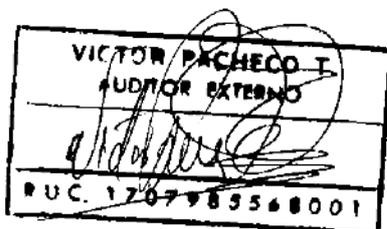
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos (no consolidados) basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos (no consolidados), que surgen de los estados financieros auditados de COSIDECO CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa COSIDECO CIA. LTDA. también preparo estados financieros no consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Víctor Pacheco Torres
RNAE 407
Quito, 23 de septiembre del 2013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

NOTA 1. - POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

1).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como **COSIDECO CIA. LTDA.** El 18 de mayo de 1981 y su objeto social y la finalidad de la compañía será la importación distribución y comercialización de equipos de computación, accesorios, dar servicios y cursos de computación; La importación distribución y comercialización de repuestos automotriz y en general, todo lo relacionado con la rama automotriz.- La importación distribución y comercialización de quipos audio-visuales para enseñanza de idiomas. Poseía un capital social de S/. 100.000 sucre divida en 100 Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

Con fecha del año 1988 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el incremento en de S/. 900.000 sucres de 100.000 sucres llegando a un tope de 1.000.000 de sucres divida en mil Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

Con fecha de 09 de agosto de 1994 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el incremento en de S/. 1.000.000 sucres de 1.000.000 sucres llegando a un tope de 2.000.000 de sucres divida en dos mil Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una. Equivalente en dólares de 80 USD

Con fecha 06 de septiembre del 2001 se realiza otro aumento de capital y reforma de estatutos, el incremento es de 720 dólares llegando a un tope de \$800, el mismo que no existió ningún cambio en el capital hasta la fecha del informe, la participación se conforma de la siguiente manera.

- Ing. Diego Ordóñez 798
- Sr. Carlos Ordóñez 1
- Sra. Delia Crespo 1

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido: de igual manera no se aplicaron las NIIF ya que en el año 2012 lo aplicaran de acuerdo a lo explicado con la Administración Financiera.

B) INVENTARIOS

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y se trata de mercadería para la venta. Esta mercadería se encuentra en las respectivas bodegas cuadradas de acuerdo al costo promedio. (Ver nota 5)

C) ACTIVOS FIJOS

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente (Ver nota 8)

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2012 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

Maquinarias y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

D) AJUSTES NIFS se realizo de acuerdo al impacto que hubo en el año 2012 tanto a cálculo de interés implícito, a cuentas por cobrar, cuentas por pagar, activos fijos por la no existencia del mismo y por la revalorización de aquellos que no se encontraba a valor de mercado.

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja		190.75
Caja cobranzas UIO	90.75	
Caja chica secretaria gerencia	100.00	
Bancos		425,704.07
Banco Internacional	423,017.74	
Banco Pichincha_Quito	1,465.09	
Banco Pichincha_Guayaquil	1,203.18	
UNIBANCO	18.06	
TOTAL		425,894.82

NOTA #3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas y documentos por pagar incluye lo siguiente

Clientes Quito	282,696.27
(-) Provisión cuentas incobrables	(11,833.85)
TOTAL	270,862.42

NOTA #4 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 de otras cuentas y documentos por pagar incluye lo siguiente

Cuentas por cobrar socios	116,343.38
Cuentas por cobrar empleados	112.90
Otras cuentas por cobrar	100,357.89
Compañías relacionadas por cobrar	29,520.74
Activos por Liquidar	4,773.22
TOTAL	251,108.13

NOTA # 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta inventarios incluye los siguiente

Inventarios mercaderios Quito		66,141.67
Inventarios equipos de computacion	61,593.39	
Inventario de garantias	4,548.28	
Inventarios mercaderios Guayaquil		2,809.44
Inventarios equipos de computacion	2,809.44	
Inventarios en puntos de venta		581,413.62
Inventarios equipos en consignacion-JAHER	2,045.39	
Inventarios equipos en consignacion-PACO	3,261.53	
Inventarios en consignacion-COM. DEL EJERCITO	2,271.75	
Inventarios en consignacion-LICITACIONES	573,834.95	
(-) Provisión valor neto de realización		(32,869.19)
TOTAL		617,495.54

NOTA # 6 OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 de Otros Pagos Anticipados incluye lo siguiente

Pagos anticipados-importaciones	19,565.63
TOTAL	<u>19,565.63</u>

NOTA # 7 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, impuestos anticipados incluye lo siguiente

Credito Tributario IVA	25,379.85
Credito Tributario Renta	42,914.82
TOTAL	<u>68,294.67</u>

NOTA # 8 DE ACTIVOS FIJOS**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO	SALDO AL 31/12/2011	ADQUI- SIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/2012
MUEBLES Y ENSERES	10,472.93		(5,865.05)	4,607.88
EQUIPO Y MAQUINARIA	8,740.02		(1,130.32)	7,609.70
EQUIPOS DE COMPUTACION	3,220.16		(2,461.25)	758.91
TOTAL	22,433.11	-	(9,456.62)	12,976.49

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2011	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/2012
Depreciaciones Acumuladas	(8,618.50)	-	7,267.57	(1,350.93)
TOTAL	(8,618.50)	-	7,267.57	(1,350.93)

NOTA # 9 ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, impuestos anticipados incluye lo siguiente

Activos por impuestos diferidos	1,899.97
TOTAL	<u>1,899.97</u>

NOTA # 10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 de cuentas y documentos por pagar incluye lo siguiente

Nacionales	7,818.96
Extranjeros	414,237.91
TOTAL	<u>422,056.87</u>

NOTA # 11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2012, Obligaciones con Instituciones Financieras incluye lo siguiente

Prestamos Bancarios_Banco internacional	431,950.43
TOTAL	<u>431,950.43</u>

NOTA # 12 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, otras cuentas y documentos por pagar incluye lo siguiente

Obligaciones con el seguro social	129.00
Provisión IVA y retenciones por pagar	2,753.90
Cuentas por pagar empleados	1,018.77
Otras cuentas comerciales por pagar	405,232.23
TOTAL	<u>409,133.90</u>

NOTA # 13 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 de impuestos por pagar incluye lo siguiente

Impuesto a la renta por pagar	42,283.41
TOTAL	<u>42,283.41</u>

NOTA # 14 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, pasivos financieros incluye lo siguiente

Pasivos por impuestos diferidos	8675.53
Pasivos por ingresos diferidos	170.56
TOTAL	<u>8,846.09</u>

NOTA # 15 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2012 el Patrimonio de los Accionistas incluye lo siguiente

Capital Social	800.00
Aportes futuras capitalizaciones	263,220.00
Reservas	111,949.82
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	(10,235.49)
Superávit por Revaluación Propiedad Planta	2,378.00
Implementación NIIFs	(67,512.45)
Resultado del periodo	51,876.16
TOTAL PATRIMONIO	<u>352,476.04</u>

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	2	180,625.74	425,894.82
Cuentas y documentos por cobrar	3	266,191.16	270,862.42
Otras cuentas y documentos por cobrar	4	202,123.05	251,108.13
Inventarios	5	2,528,690.01	617,495.54
Otros pagos anticipados	6	-	19,565.63
Impuestos Anticipados	7	329,168.88	68,294.67
Otros activos corrientes		105.45	-
Total Activos Corrientes		3,506,904.29	1,653,221.21
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Equipo y maquinaria	8	8,740.02	7,609.70
Muebles y enseres		10,472.93	4,607.88
Equipo de computacion		3,220.16	758.91
(-) Depreciaciones		(8,618.50)	(1,350.93)
Total Propiedad Planta y equipo		13,814.61	11,625.56
ACTIVOS DIFERIDOS			
Activos por impuestos diferidos	9	1,899.97	1,899.97
Total Otros Activos		1,899.97	1,899.97
TOTAL ACTIVOS		3,522,618.87	1,666,746.74

Ver notas en los Estados Financieros

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	2011	2012
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	907,379.96	422,056.87
Obligaciones con instituciones financieras	11	930,106.53	431,950.43
Otras cuentas y documentos por pagar	12	1,377,966.33	409,133.90
Impuestos por pagar	13	2,706.76	42,283.41
Total Pasivo Corriente		3,218,159.58	1,305,424.61
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos diferidos	14	8,957.22	8,846.09
Total Pasivo No Corriente		8,957.22	8,846.09
TOTAL PASIVO		3,227,116.80	1,314,270.70
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado	15	800.00	800.00
Aportes futuras capitalizaciones		263,220.00	263,220.00
Reservas		109,230.01	111,949.82
Utilidades o Pérdida Ejercicios Anteriores		(12,818.48)	(10,235.49)
Superávit por Revalorización Propiedad, Planta Implementación NIIFs		(67,512.45)	2,378.00 (67,512.45)
Total Patrimonio		292,919.08	300,599.88
RESULTADO		2,582.99	51,876.16
TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTDO		3,522,618.87	1,666,746.74

Ver notas en los Estados Financieros

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2012

INGRESOS	2012
INGRESOS DE OPERACION	
VENTAS NETAS	
Ventas Netas Tarifa 12%	4.077.581,03
Ventas Netas Tarifa 0%	11.199,29
Exportaciones Netas	-
TOTAL VENTAS NETAS	4.088.780,32
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	4.088.780,32
COSTO DE VENTAS	
Costo de ventas	3.544.828,49
TOTAL COSTOS DE VENTA	3.544.828,49
OTROS INGRESOS	
Ingresos Financieros	69,78
Otros Ingresos	20.644,64
TOTAL OTROS INGRESOS	20.714,42
TOTAL INGRESOS	564.666,25

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2012

EGRESOS

GASTOS **2012**

GASTOS OFICINA CENTRAL

GASTOS ADMINISTRACION

Gastos de Administracion 420.586,61

Gastos de Venta -

Gastos de gestion -

Total Gastos Administracion, Venta y Gestión **420.586,61**

Total Gastos Oficina Central **420.586,61**

GASTOS VARIOS

Gastos Financieros 47.200,27

Otros Gastos -

Total Gastos Varios **47.200,27**

TOTAL GASTOS **467.786,88**

RESULTADO DEL PERIODO **96.879,37**

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO COMPARATIVO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	2011	2012	VARIACION 2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	180,625.74	425,894.82	245,269.08
Cuentas y documentos por cobrar	266,191.16	270,862.42	4,671.26
Otras cuentas y documentos por cobrar	202,123.05	251,108.13	48,985.08
Inventarios	2,528,690.01	617,495.54	(1,911,194.47)
Otros pagos anticipados	-	19,565.63	19,565.63
Impuestos Anticipados	329,168.88	68,294.67	(260,874.21)
Otros activos corrientes	105.45	-	(105.45)
Total Activos Corrientes	3,506,904.29	1,653,221.21	(1,853,683.08)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Equipo y maquinaria	8,740.02	7,609.70	(1,130.32)
Muebles y enseres	10,472.93	4,607.88	(5,865.05)
Equipo de computacion	3,220.16	758.91	(2,461.25)
Total	22,433.11	12,976.49	(9,456.62)
(-) Depreciación acumulada	(8,618.50)	(1,350.93)	7,267.57
Total propiedades planta y equipo neto	13,814.61	11,625.56	(2,189.05)
ACTIVOS DIFERIDOS			
Activos Diferidos	1,899.97	1,899.97	-
(-) Amortización acumulada	-	-	-
Total Activos Diferidos	1,899.97	1,899.97	-
Otros Activos	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3,522,618.87	1,666,746.74	(1,855,872.13)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	907,379.96	422,056.87	(485,323.09)
Obligaciones con instituciones financieras	930,106.53	431,950.43	(498,156.10)
Otras cuentas y documentos por pagar	1,377,966.33	409,133.90	(968,832.43)
Impuestos por pagar	2,706.76	42,283.41	39,576.65
Total pasivos corrientes	3,218,159.58	1,305,424.61	(1,912,734.97)
PASIVOS NO CORRIENTE			
Pasivos diferidos	8,957.22	8,846.09	(111.13)
Total pasivos no corriente	8,957.22	8,846.09	(111.13)
TOTAL PASIVO	3,227,116.80	1,314,270.70	(1,912,846.10)
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado	800.00	800.00	-
Aportes futuras capitalizaciones	263,220.00	263,220.00	-
Reservas	109,230.01	111,949.82	2,719.81
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	(12,818.48)	(10,235.49)	2,582.99
Implementación NIIFs	(67,512.45)	(67,512.45)	-
Superávit por Revalorización de Propiedad, planta y Equipo	-	2,378.00	2,378.00
Resultado del periodo	2,582.99	51,876.16	49,293.17
Patrimonio de los accionistas	295,502.07	352,476.04	56,973.97
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,522,618.87	1,666,746.74	(1,855,872.13)

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad o perdida neta en el 2012	51,866.16	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		51,866.16
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones y amortizacion	(7,267.57)	
TOTAL		-7,267.57
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Inversiones temporales	-	
Cuentas y documentos por cobrar	(4,671.26)	
Otras cuentas y documentos por cobrar	(48,985.08)	
inventarios	1,911,194.47	
Otros pagos anticipados	(19,565.63)	
Impuestos Anticipados	260,874.21	
Otros activos corrientes	105.45	
Cuentas y documentos por pagar	(475,963.09)	
Obligaciones con instituciones financieras	(498,156.10)	
Otras cuentas y documentos por pagar	(978,192.43)	
Impuestos por pagar	39,576.65	
Activos Diferidos	-	
TOTAL		186,217.19
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		230,815.78
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	9,456.62	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		9,456.62
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pasivos diferidos	(111.13)	
Capital Pagado	-	
Aportes futuras capitalizaciones	-	
Reservas	2,729.81	
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	2,582.99	
Implementación NIIFs	2,378.00	
Resultado del periodo 2011	(2,582.99)	
TOTAL		4,996.68
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		245,269.08
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		180,625.74
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		425,894.82

Ver notas a los estados financieros

COSIDECO CIA. LTDA.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	800.00
Incremento	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>800.00</u></u>

RESERVAS

Saldo al inicio	109,230.01
Movimiento	2,729.81
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>111,959.82</u></u>

UTILIDADES AÑOS ANTERIORES

Saldo al inicio	(10,235.49)
Movimiento	(12,818.48)
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,582.99</u></u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800.00
Aportes futuras capitalizaciones	263,220.00
Reservas	111,959.82
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	(10,235.49)
Implementación NIIFs	(65,134.45)
Resultado del periodo	51,866.16
Patrimonio de los accionistas	<u><u>352,476.04</u></u>

Ver notas a los estados financieros