

COGAREP CÍA LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA DEFINITIVO
2015

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores Socios y Administradores de:
COGAREP Cía. Ltda.

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de COGAREP CÍA. LTDA., en adelante "La Compañía", al 31 de diciembre de 2015 de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Responsabilidad del Auditor

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión modificada sobre los estados financieros auditados.

Fundamento de la opinión con salvedades

4. Al inicio del periodo 2015 el saldo de las Cuentas por Cobrar Comerciales estaban sobrevaloradas en US \$219.297, por tal motivo se realizó un ajuste para conciliarla, usando como contrapartida la cuenta de Resultados Acumulados, mis procedimientos de auditoría no fueron suficientes para determinar si el ajuste contra la cuenta de Resultados Acumulados es razonable, por lo que su saldo podría estar subvaluado en US \$219.297, que representa un 5,64% sobre el total del patrimonio.

Opinión con salvedades

5. En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 4, los estados financieros no consolidados mencionados en el párrafo 1 de este informe, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de la situación financiera no consolidada de COGAREP CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

6. Quiero hacer énfasis respecto de la nota 3.4 que revela que COGAREP CIA. LTDA., ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF completas. Excepto por la no consolidación con: IMPORTADORA TRAILER REPUESTOS S.A. IMPORTTRAILER y ESTACIÓN DE SERVICIO SANGOLQUI SERVISANGOLQUI CIA. LTDA., IMPORTADORA TRAILERPARTS CÍA. LTDA.; ya que este proceso se presenta adjunto a otro informe de auditoría, dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
7. Quiero llamar la atención sobre la nota 4 de los estados financieros que describe cómo la compañía aplicó la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" reexpresando los estados financieros de años anteriores desde el 1 de enero de 2013, reconociendo los impactos contablemente el 1 de enero de 2015; los principales efectos fueron: el reconocimiento del interés implícito en las cuentas por pagar al socio Marcelo Coello; descontando del saldo al 1 de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014: US. \$ 215.085, US. \$ 132.690 y US. \$ 122.796 respectivamente, dejando el saldo neto de la cuenta de pasivo al 1 de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014 en US. \$ 500.523, US. \$ 400.729 y US. \$ 513.096 respectivamente; producto de este desglose se reconoció un efecto de interés implícito diferido al 1 de enero de 2013 por US\$ 167.766 registrado contra resultados acumulados y un gasto por devengamiento de ese interés de US\$ 82.394 y US. \$ 29.682 al 31 de diciembre de 2013 y 2014 respectivamente; también se reconocieron los pasivos por impuestos diferidos previendo los gastos no deducibles que produce el devengamiento de este interés; los saldos de esta cuenta al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014 son de US. \$ 47.318; US \$ 29.192 y US \$ 234.077 respectivamente, este último acumula el pasivo por impuesto diferido creado por la futura generación de gastos no deducibles por el incremento por revaluación de PPyE.
8. También hago énfasis respecto de la nota 1.3 donde se menciona que la administración está consciente que los negocios del grupo económico han sido afectados y se encuentran trabajando permanentemente en planes de gestión para superar la crisis actual ocasionada principalmente por factores macroeconómicos como la caída de los precios del petróleo, la apreciación del dólar y devaluación de las monedas de países vecinos, incremento de aranceles sobre las importaciones (sector al que pertenece la mayor parte del grupo empresarial), razón por la cual ha disminuido considerablemente el volumen de ventas del grupo en el año.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

9. Las valuaciones de los bienes de propiedades planta y equipo están basados en el informe emitido por el perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías Milton Jimenez Jarrín con registro SC. RNP 168, con fecha de emisión al 28 de Octubre 2016, incluye la retrospección para llegar a los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014.
10. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportunamente, salvo por aquellos que producto de la reexpresión de estados financieros por la aplicación de la NIC 8 pudieran tener algún impacto en años anteriores.

-
11. Adicionalmente la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 14 de diciembre de 2016

Atentamente,



Luis Geovanny Santander
R.N.AE. 1013

Siglas utilizadas

Compañía /

NIIF

CINIIF

NIC

SIC

PCGA

IASB

US \$

- COGAREP CIA. LTDA.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidenses