COMERCIOSA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACIONISTAS DE
COMERCIOSA S. A

He examinado los estados financieros adjuntos de **COMERCIOSA S. A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. Expresados en US Dólares. Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, tomado como base el 31/12/2012, así lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros
La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.** Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control in terno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:
En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMERCIOSA S. A,**, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas

C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038 RNC No. 9104

Guayaquil, 23 de Abril del 2014

COMERCIOSA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo Equivalente de Efectivo		170.596	485.842
Inversiones Temporales	2	0	105.115
Cuentas Por Cobrar	3	590.955	607.628
Inventarios	4	3.126.017	4.262.156
Total Activo Corriente		3.887.568	5.460.741
No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	5	332.686	334.309
Otros Activos		3.871	292
Total del Activo		4.224.125	5.795.342
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Corriente			
Cuentas Por Pagar	6	1.111.667	1.715.450
Beneficios Sociales por Pagar	7	27.731	43.830
Total Pasivo Corriente		1.139.398	1.759.280
Largo Plazo	8	2.022.333	3.013.872
Total del Pasivo		3.161.731	4.773.152
Inversión de los Accionistas			
Capital Social	9	800	800
Aporte Aumento de Capital	10	276.715	276.715
Reserva Legal	11	2.632	2.632
Reserva Facultativa		137	137
Reserva de Capital		145.907	145.907
Adopción NIIF por Primera Vez		252.920	252.920
Utilidades Acumuladas		346.025	288.817
Utilidad del Ejercicio		37.258	54.262
Total Inversión de los Accionistas		1.062.394	1.022.190
Total Pasivo e Inversión de los Accionistas		4.224.125	5.795.342

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMERCIOSA S. A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2013	2012
INGRESOS			
Ventas		1.528.027	2.021.288
EGRESOS			
Costo de Ventas		-908.263	-1.330.978
Margen Bruto		619.764	690.310
GASTOS Y OTROS INGRESOS			
Administrativos y de Ventas		-632.963	-607.736
Otros Ingresos		69.395	333
Total Gastos y Otros Ingresos		-563.568	-607.403
Utilidad antes 15% Trabajadores		56.196	82.907
15% Participación Trabajadores	12	-8.429	-12.436
Utilidad antes Impuesto Renta		47.767	70.471
Impuesto Renta	13	-10.509	-16.208
Utilidad después Impuesto Renta		37.258	54.263

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros

COMERCIOSA S. A
ESTADO DE CAMBIOSEN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADO EN DOLARES

	2013	2012
Capital Social		
Saldo al Inicio y Final del Año	800	800
Aporte Aumento de Capital		
Saldo al Inicio y Final del Año	276.715	276.715
Reserva Legal		
Saldo al Inicio y Final del Año	2.632	2.632
Reserva de Capital		
Saldo al Inicio y Final del Año	145.907	145.907
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	346.025	288.817
Reserva Facultativa	137	137
Utilidad del Ejercicio	37.258	52.262
Total	383.420	343.216
Adopción NIIF por primera vez	252.920	252.920
Total Patrimonio de los Accionistas	1.062.394	1.022.190

COMERCIOSA S. A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADO EN DOLARES

	2013	2012
Utilidad Neta	37.258	54.262
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta		
Depreciaciones	5.930	1.382
(Aumento) Disminuciones en :		
Cuentas Por Cobrar	16.673	54.857
Inventarios	1.136.139	40.100
Otros Activos	-3.579	8.656
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	-603.783	-37.487
Beneficios Sociales por Pagar	-16.099	-3.329
Total Ajustes	535.281	64.179
Efectivo Provisto para Operaciones	572.539	118.441
(Incremento) Disminución Activo Fijo	-4.307	-256.614
(Disminución) Incremento Deuda Largo Plazo	-991.539	0
Aumento (Disminución) Utilidades Acumuladas	2.946	-3.731
Implementación NIIF por primera vez	0	252.920
Disminución Inversiones Temporales	105.115	0
Incremento (Disminución) del Efectivo	-315.246	111.016
Efectivo al Inicio del Año	485.842	374.826
Efectivo al Final del Año	170.596	485.842

COMERCIOSA S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

COMERCIOSA S. A

Es una compañía cuya principal actividad es la distribución de productos farmacéuticos en el mercado local.

Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de preparación y presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2013 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), tomando como referencia los saldos al 31 de Diciembre del 2011, Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2011 fueron preparados en base NEC. Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de in formación financiera aplicables al período que se inicia el 1 de Enero del 2012..

b) Resumen de la políticas de contabilidad más importantes

Los Ingresos y Gastos: se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando de causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de bala Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición y de importación.

Propiedad y Equipos

Registrados a su costo histórico, los edificios se revaluaron de acuerdo a las NIIF.
Las renovaciones importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan como gastos

Depreciaciones

Muebles y Enseres – Equipos	10%	Vehículos	20%
Edificios e Instalaciones	5%	Equipos de Computo	33%

(Expresado en Dólares)

	2013	2012
2. INVERSIONES TEMPORALES		
Banco del Pichincha		
Vence Agosto 7 del 2013	0	105.115
	==	======
3. CUENTAS POR COBRAR		
Clientes	329.767	369.349
Empleados	47.485	48.424
Impuestos	170.767	149.443
Otros	43.555	41.155
(-) Provisión para Cuentas malas	-619	-743
Total	590.955	607.628
	=======	======

Cuentas Malas	31/12/2012	(Disminución)	31/12/2013
	743	-124	619
	=====	=====	=====

4.- INVENTARIOS		
Productos Terminados	3.120.352	4.257.716
Importaciones en Tránsito	5.665	4.440
	3.126.017	4.262.156
	========	========

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados

(Expresado en Dólares)

	2013	2012
6. CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	1.097.253	1.600.156
Impuestos	10.859	16.498
Acreedores Varios	0	97.820
Otros	3.555	976
Total	1.111.667	1.715.450

7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Décimo Tercer Sueldo	1.156	316
Décimo Cuarto Sueldo	6.547	5.306
Vacaciones	6.269	14.133
Fondo de Reserva	903	2.590
15% Participación Trabajadores	8.429	20.658
IESS	4.427	827
Total	27.731	43.830

8. LARGO PLAZO		
Proveedores del Exterior		
Vence Agosto 2014	2.022.333	3.013.872

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013, el Capital Social consiste de 800 acciones nominativas de US $ 1.oo cada una..

10. APORTE AUMENTO DE **CAPITAL**

La junta general de accionistas aprobó recibir aportes para futuro aumento de capital.

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que las sociedades anónimas apropien sobre las utilidades del ejercicio un 10%, hasta completar el 50% del Capital Social. Esta reserva no es distribuible, pero sirve para cubrir pérdidas.

12 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Las Leyes Laborales del Ecuador disponen que las empresas paguen a sus trabajadores la participación de las utilidades, calculada antes del impuesto a la renta.

13- IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2013.

14 ACCIONISTAS

No revela movimiento neto

15. RELACIONAS

No revela Movimiento neto

16. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

17. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

19. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.