

**COSAABSA
CORPORACIÓN SAAB S.A.**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2012

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.

EJERCICIO FINANCIERO DEL 2012

CONTENIDO	Pág.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1 - 2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS	4
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de COSAABSA, Corporación Saab S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de COSAABSA, Corporación Saab S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de su control interno determinado como es necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos; planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

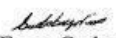
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COSAABSA, Corporación Saab S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Atentamente,

Guayaquil, 15 de marzo del 2013


Econ. Carlos Crespo Vimos
Auditor Externo
SC-RNAE #124
C.P.A. R.N. #10784

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NOTA #1)
Al 31 de Diciembre del 2012
En US Dólares

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	75.479,00
Activos Financieros	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (Nota #4)	318.176,00
Inventarios (Nota #5)	875.255,00
Otras cuentas por cobrar	17.874,00
Activos por impuestos corrientes (Nota #6)	17.426,00
Total Activos Corrientes	<u>1.304.210,00</u>

ACTIVO NO CORRIENTE (Nota #7)

Muebles y enseres	45.824,00
Vehículos	111.565,00
Equipos electrónicos	1.187,00
	<u>158.576,00</u>
(-) Depreciación Acumulada	<77.391,00>
Total Activos No Corrientes	<u>81.185,00</u>
Total Activos	<u>1.385.395,00</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar (Nota #8)	488.532,00
Obligaciones con instituciones financieras (Nota #9)	74.786,00
Obligaciones por pagar	
Otros acreedores (Nota #10)	38.552,00
Total Pasivo Corriente	<u>601.870,00</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Cuentas por pagar (Nota #11)	539.806,00
Total Pasivos	<u>1.141.676,00</u>

PATRIMONIO

Capital Social	800,00
Reserva Legal (Nota #12)	13.352,00
Resultados acumulados	199.319,00
Utilidad presente ejercicio	30.248,00
Total Patrimonio	<u>243.719,00</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1.385.395,00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (NOTA #1)
Hasta el 31 de Diciembre del 2012
En US Dólares

VENTAS		1.486.811,00
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	785.779,00	
COMPRAS	1.149.653,00	
Mercadería Disponible Venta	1.935.432,00	
(-) Inventario Final	<875.255,00>	1.060.177,00
Utilidad Bruta		426.634,00
GASTOS		
De Ventas		
Sueldos	80.503,00 ✓	
Aportes, Incluido F.R.	14.863,00 ✓	
Beneficios Sociales	26.704,00 ✓	
Honorarios	2.657,00 ✓	
Mantenimiento y reparación	8.794,00 ✓	
Publicidad	12.356,00 ✓	
Combustibles	1.742,00 ✓	
Seguros	7.246,00 ✓	
Transporte	1.247,00 ✓	
Servicios Básicos	22.897,00 ✓	
Otros Gastos	42.043,00 ✓	
Arrendamiento	42.007,00 ✓	263.059,00
De Administración		
Sueldos	17.204,00 ✓	
Aportes, Incluido F.R.	2.847,00 ✓	
Beneficios Sociales	1.241,00 ✓	
Honorarios	3.000,00 ✓	
Mantenimiento y reparación	2.198,00 ✓	
Combustibles	435,00 ✓	
Transporte	312,00 ✓	
Servicios Básicos	5.724,00 ✓	
Impuestos y Contribuciones	5.200,00 ✓	
Depreciaciones	27.256,00 ✓	
Otros Gastos	29.065,00 ✓	94.482,00
Financieros		22.878,00 ✓
Intereses		
Total Gastos		<380.419,00>
Utilidades antes reparto e Imp. Renta		46.215,00
(-) 15% Particip. Util. Trabajadores (Nota #2)		<6.932,00>
Utilidad antes Impuesto Renta		39.283,00
(-) 23% Impuesto Renta Cía. (Nota #3)		<9.035,00>
Utilidad Neta Ejercicio		30.248,00

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2012
En US Dólares

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y fin de año	800,00
--------------------------------	--------

RESERVA LEGAL

Saldo al comienzo y fin de año	13.352,00
--------------------------------	-----------

UTILIDAD ACUMULADA

Saldo a Enero 1 del 2012	199.319,00
Utilidad Presente Ejercicio	30.248,00
Saldo a Dic. 31/2012	229.567,00

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	800,00
Reserva Legal	13.352,00
Utilidad Ejercicios anteriores	199.319,00
Utilidad presente Ejercicio	30.248,00
Saldo a Dic. 31/2012	243.719,00

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre del 2012
En US Dólares

ACTIVIDADES OPERATIVAS

Ingresos Netos	30.248,00
----------------	-----------

OTRAS ADICIONES (ORÍGENES DE EFECTIVO)

Incremento Depreciaciones	27.256,00
Incremento obligaciones por pagar corto plazo	200.814,00
Incremento otros acreedores	11.627,00
Disminución Cuentas por cobrar	258.104,00
Incremento obligaciones por pagar largo plazo	264.628,00
	792.677,00

SUSTRACCIONES (APLICACIONES DE EFECTIVO)

Cuentas por cobrar	--
Incremento inventarios	<89.476,00>
Disminución Obligaciones por pagar	<668.236,00>
Incremento deudores varios	--
	<757.712,00>

FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE OPERACIONES

Actividades de Inversión a Largo Plazo

Incremento Activos Fijos	<2.269,00>
	<759.981,00>

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN CUENTAS EFECTIVO

	32.696,00
Más: Efectivo al Inicio del Año	42.783,00
Efectivo al Final del Año	75.479,00

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012

Identificación de la compañía.

COSAABSA CORPORACIÓN SAAB S.A., es una compañía constituida en el Ecuador desde 1985; con el objeto de dedicarse al comercio al por mayor y menor de telas y tejidos nacionales y extranjeros.

NOTA #1: POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía mantiene sus registros contables de acuerdo con Normas de Contabilidad vigentes, determinadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación de los Estados Financieros.

BASES PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad vigentes. Las mismas que muestran consistencia con las del ejercicio anterior.

Para el ejercicio financiero del 2012, la Compañía cumpliendo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías adecuó, sus registros contables para la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Pero no las utilizó para ajustar sus registros contables.

INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos generados por la compañía se originan por las ventas de sus mercancías, los egresos se originan por gastos ocasionados en prestar servicios a sus clientes y, por costos financieros incurridos para mantener la operatividad de la compañía.

Tanto los ingresos como los egresos, se registran cuando se realizan o causan respectivamente.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía, están constituidos por mercancías listas para la venta al público; las que están valoradas al costo promedio. Dicho costo no excede el valor de reposición o el de realización.

MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPOS ELECTRÓNICOS

Están registrados al costo de adquisición; dichos costos se deprecian de acuerdo al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVOS	PORCENTAJES
	DEPRECIACIÓN ANUAL
1.- Muebles y Enseres	10%
2.- Vehículos	20%
3.- Equipos Electrónicos	33%

La depreciación acumulada se la mantiene en sus respectivas cuentas hasta el retiro o venta de los activos y, cualquier pérdida o ganancia se registra en los resultados del ejercicio.

NOTA #2: PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES

Según disposiciones de la legislación laboral en vigencia, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% de las utilidades gravables anuales, computadas antes de efectuar las deducciones de esa participación.

NOTA #3: IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía reserva para cumplir con sus obligaciones fiscales, los montos resultantes de aplicar los porcentajes establecidos por las leyes tributarias; que para el caso del ejercicio financiero del 2012 equivale al 23% sobre las utilidades a distribuirse.

NOTA #4: CUENTAS POR COBRAR

Registra los valores pendientes de recuperación por créditos concedidos a sus clientes; por un monto de 318.176.- US Dólares, a Dic. 31/2012; distribuidos entre:

CUENTAS POR COBRAR A Diciembre 31 del 2012 En US Dólares

Deudores	Monto
1.- Casa Mariana C. Ltda.	17.923,00
2.- Patricio Tierras	16.361,00
3.- Luciano Pihuave	17.619,00
4.- Dispomed	10.151,00
5.- Alfonso Sarmiento	49.752,00
6.- Estela Muñoz	11.612,00
7.- Noperti Cía. Ltda.	10.302,00
8.- Konforthocin Cía. Ltda.	9.007,00
9.- Julio Benavides	8.070,00
10.- Otros deudores	167.379,00
	<u>318.176,00</u>

La Compañía al cierre del Ejercicio Financiero del 2012, no registra una reserva para cuentas incobrables.

NOTA #5: INVENTARIOS

Los Inventarios propiedad de la Compañía por 875.255.- US dólares, constituidos por mercancías lista para la venta (textiles), se estructuran al cierre del ejercicio del 2012 como sigue:

INVENTARIOS A Diciembre 31 del 2012 En US Dólares

Rubros	Monto
1.- Dracon	101.267,00
2.- Sharmouse	121.457,00
3.- Corduroy	56.421,00
4.- Mini Matt	56.372,00
5.- Kiana	78.456,00
6.- Bramante	66.163,00
7.- Premiere	66.995,00
8.- Algodón spandex	94.671,00
9.- Otros textiles	233.453,00
	<u>875.255,00</u>

NOTA #6: IMPUESTOS CORRIENTES

Registra los valores de impuestos anticipados, por un monto de 17.426.- US Dólares; distribuidos al cierre del Ejercicio del 2012, entre:

IMPUESTOS CORRIENTES**A Diciembre 31 del 2012****En US Dólares**

Rubros	Monto
1.- Crédito Tributario	<u>17.426,00</u>

NOTA #7: MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPO ELECTRÓNICO

Las variaciones de los activos fijos registrados al costo durante el Ejercicio Financiero del 2012 es como sigue:

MUEBLES Y ENSERES, VEHÍCULOS, EQUIPO ELECTRÓNICO**A Diciembre 31 del 2012****En US Dólares**

Activos	Saldo a Dic. 31/2011	Aumentos (Disminuciones)	Saldo a Dic. 31/2012
1.- Muebles y Enseres	43.555,00	2.269,00	45.824,00
2.- Vehículos	111.565,00	--	111.565,00
3.- Equipos Electrónicos	1.187,00	--	1.187,00
	156.307,00	2.269,00	158.576,00
(-) Depreciación Acumulada	<50.135,00>	<27.256,00>	<77.391,00>
	<u>106.172,00</u>	<u><24.987,00></u>	<u>81.185,00</u>

NOTA #8: CUENTAS POR PAGAR

El saldo mostrado en esta cuenta por un monto de 488.532,00 US Dólares, lo estructuran las obligaciones que mantiene la compañía con sus proveedores nacionales y del exterior. Estas obligaciones no generan interés hasta su cancelación. Su distribución a Dic. 31/2012; es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR Al 31 de Diciembre del 2012 En US Dólares

Cuentas por Pagar	Monto
1.- Picadilly Center Euromoda	126.583,00
2.- Shapiro Internacional	98.458,00
3.- Ming Bo MH Industry	120.765,00
4.- Otros proveedores	142.726,00
	<u>488.532,00</u>

NOTA #9: OBLIGACIONES POR PAGAR

Registra las obligaciones de la Compañía con Instituciones Bancarias por un monto de 74.786,00 US Dólares, a Dic. 31/2012. Su estructura es como sigue:

OBLIGACIONES POR PAGAR Al 31 de Diciembre del 2012 En US Dólares

Institución	Montos
1.- Banco Pichincha	32.632,00
2.- Banco del Austro	33.128,00
3.- Banco de Guayaquil	9.026,00
	<u>74.786,00</u>

NOTA #10: OTROS ACREEDORES

Registra las obligaciones de la Compañía por utilidades a trabajadores, Impuesto Renta Compañía, Obligaciones con IESS; y, otras obligaciones que mantiene la compañía con terceros. Su monto de 38.552,00 a Diciembre 31 del 2012. Se distribuye como sigue:

OTROS ACREEDORES

A Diciembre 31 del 2012

En US Dólares

Acreedores	Monto
1.- Utilidad Trabajadores	6.932,00
2.- Impuesto Renta Cía.	9.035,00
3.- Obligaciones I.E.S.S.	2.662,00
4.- Otros Acreedores	19.923,00
	<u>38.552,00</u>

NOTA #11: CUENTAS POR PAGAR – LARGO PLAZO

El saldo mostrado en esta cuenta por un monto de 539.806,00 US Dólares, lo estructuran las obligaciones que mantiene la compañía con sus proveedores del exterior. Estas obligaciones no generan interés hasta su cancelación. Su distribución a Dic. 31/2012; es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR - LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2012

En US Dólares

Cuentas por pagar	Monto
1.- Sucre S.A.	186.246,00
2.- Visiontex S.A.	157.397,00
3.- Sansin Inc	196.163,00
	<u>539.806,00</u>

NOTA #12: RESERVA LEGAL

Según la Legislación Vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la Utilidad Neta del Año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del Capital Suscrito. La Reserva Legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Para el caso del Ejercicio Financiero del 2012, la Compañía no efectuó dicha provisión al haber superado el 100% del Capital Social.

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe, la Compañía está desarrollando sus actividades comerciales con normalidad; sujeta como todas las compañías que realizan actividades en el Ecuador, a las decisiones que han tomado; y, tomarán las autoridades económicas, no siendo posible establecer integralmente los efectos de las mismas sobre la evolución futura de la economía nacional, y las consecuencias si las hubiese sobre la posición económica – financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones futuras.