

COMPañIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2013
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense



MALDONADO
ACOSTA ESTRELLA

Telf.: (593 2) 2243433
Fax: (593 2) 2430144
República del Salvador N36-84 y Suecia
Edif. Quilate Piso 13
Quito – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

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 del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los

controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Asunto de Énfasis

No observamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2013 por un valor de US \$ 505,336.79, porque esa fecha fue anterior a nuestra contratación para realizar la auditoría del año terminado en el 2013, y tampoco fue posible aplicar procedimientos alternativos de auditoría de las cantidades en inventarios y su valoración a esa fecha que nos permita emitir una opinión con relación a este rubro.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los justes, si os hubiere según se explica en el párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

M&A Auditores
Quito, Abril 23, 2014

RNAE – 0740


Marco Acosta Vásquez

Licencia No. 30352

COMPANÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

ACTIVOS	NOTAS	2,013	2,012
ACTIVO CORRIENTE		2,013	2,012
EFectivo y Equivalentes de Efectivo	3	264,278	208,600
Activos Financieros	4	515,486	321,227
Inventarios		505,337	510,563
Otros pagos anticipados	5	201,349	188,047
Otras Cuentas Por Cobrar		546,663	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,133,113	1,308,527
ACTIVO FIJO	6		
No Depreciables		482,613	849,915
Depreciables		2,007,864	916,260
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		2,490,477	1,666,175
Menos: Depreciación acumulada		816,456	188,193
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		1,674,022	1,477,983

TOTAL ACTIVOS

3,807,135

Ver notas a los Estados Financieros

COMPANÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2,013	2,012
PASIVO CORRIENTE		2,013	2,012
Cuentas y Documentos por Pagar	7	1,455,726	725,772
Obligaciones con los Empleados	8	43,215	233
Obligaciones con la Adm. Tributaria	9	92,174	13,928
Obligaciones con el IESS	10	8,760	6,408
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,599,894	746,342
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones a Largo Plazo	11	217,198	104,028
Jubilación Patronal y Desahucio	12	32,258	58,446
Provisiones		14,429	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		264,895	162,474
TOTAL PASIVOS		1,864,789	908,815
PATRIMONIO			
Capital Pagado	13	270,000	270,000
Reservas		126,761	111,206
Resultados Acumulados		702,403	826,540
Superávit Revalorización PP&E		202,512	433,282
Resultado Integral		173,609	237,966
Resultados por Aplic. NIIF Primera Vez		467,061	0
TOTAL PATRIMONIO		1,942,345	1,677,894
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,807,135	2,786,509

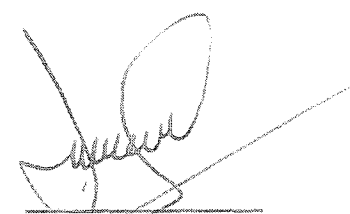
[Signature]
Bolívar Lozada López
Gerente

[Signature]
David Durán Jiménez
Contador

COMPañA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

INGRESOS		NOTAS	2,013	2,012
NIC 1.82(p)	INGRESOS	14		
	Ingresos		10,667,090	7,988,640
	Otras Rentas gravadas		2,647	1,453
NIC 1.89	Costo de Ventas		8,924,889	6,541,874
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		1,744,848	1,448,219
GASTOS DE OPERACIÓN:				
NIC 1.99	Gastos de Administración		1,295,330	1,126,299
	Gastos Financieros		28,838	31,517
	Depreciación y Amortización		132,581	53,737
	Otros Gastos		0	0
	Menos: Gastos de Operación		1,456,748	1,210,553
	UTILIDAD DE OPERACIÓN		288,100	237,666
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.				
NIC 1.85			288,100	237,666
	15% Participación de Trabajadores		43,215	35,650
	+ Gastos no Deducibles		95,835	76,906
	- Deducciones por Leyes Especiales		16,737	21,516
	Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)		71,276	59,204
NIC 1.81A(c)	SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		173,609	142,813
	- 10% reserva Legal		0	0
	UTILIDAD LIQUIDA		173,609	142,813
Ver notas a los Estados Financieros				
 Bolívar Lozada López Gerente		 David Borán Jiménez Contador		

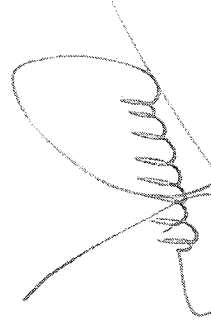
COMPANÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO ACUMULADO	SUPERAVIT POR REVALORIZACION	RESULTADO APLICAC. NIIF	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2010	120,000	3,342	697,445	0	0	820,788
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.						0
Transferencias	150,000	86,790	-225,306			11,484
Utilidad Neta Ejercicio			210,740			210,740
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	270,000	90,132	682,880	0	0	1,043,012
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.						0
Transferencias		21,074	142,860	433,282		597,016
Utilidad Neta Ejercicio			237,666			237,666
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	270,000	111,206	1,063,205.85	433,282	0	1,877,694
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.						0
Transferencias		15,555	-360,803	-230,770	467,061	-108,957
Utilidad Neta Ejercicio				173,609		173,609
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	270,000	126,761	702,403	376,120	467,061	1,942,345

Ver notas a los Estados Financieros


Bolívar Lozada López
Gerente


David Dyrón Jiménez
Contador

COMPañIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013
(Expresado en U.S. Dólares)

	2,013	2,012
NIC 7.14 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	9,939,792	8,184,506
Pagado a proveedores y empleados	-9,459,610	-8,040,473
Intereses recibidos	2,647	-
Intereses pagados	-28,838	-
15% participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	463,991	144,032
NIC 7.16 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-410,504	-425,844
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-410,504	-425,844
NIC 7.17 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-76,883	27,145
Porción corriente deuda largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	190,053	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados	-181,069	179,735
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-67,899	206,879
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-24,412	-74,933
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	288,690	363,623
Efectivo y sus equivalentes al final del año	264,278	288,690


Bolívar Lozada López
GERENTE

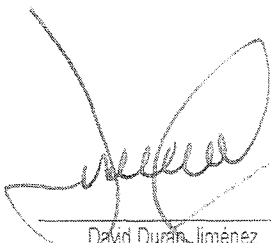

David Durán Jiménez
Contador

COMPañA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.013	2.012
Utilidad (pérdida) neta	173.609	237.666
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	132.581	-961
Provisión para cuentas incobrables	10.109	586
Provisión para jubilación patronal	5.086	-
Provisión para reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	43.215	-
Impuesto a la renta	71.276	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-180.635	194.412
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-546.663	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	5.226	-221.611
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-13.302	46.434
(Aumento) disminución en otros activos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	744.539	-117.054
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	8.951	76.883
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-3.980
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-	-68.344
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	453.991	144.032


 Bolívar Lozada López
 GERENTE


 David Durán Jiménez
 Contador