

**PROAUDIT**  
Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
COTASA COMERCIAL TECNICA  
ASOCIADAS.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Quito – Ecuador  
[www.proaudit.de](http://www.proaudit.de)

ProAudit Cia. Ltda. Ulloa N2610 y Mosquera Narváez Quito - Ecuador  
t + 5932 – 254 8145, 5939 – 632 7025  
✉ [ecuador@proaudit.de](mailto:ecuador@proaudit.de) 🌐 [www.proaudit.de](http://www.proaudit.de)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ecuador@proaudit.de

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS  
COMPAÑÍA COTA S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía COTA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y, con fecha 04 de junio de 2013, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

## **PROAUDIT**

Ecuador

- Debemos indicar que fuimos contratados en fecha posterior, a lo determinado en la Ley, sin embargo hemos determinado que son razonables los valores de los activos, pasivos y patrimonio así como de los ingresos y gastos de la Compañía.
  - Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
  - Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal
  - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
  - Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en

## **PROAUDIT**

Ecuador

nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de COTA S.A. al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, y evolución del patrimonio por el año terminado esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de diciembre del 2002, informamos que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
8. Este informe se emite para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía COTA S.A. y demás organismos de control, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por estas entidades.

Atentamente,



**Ing. Javier Soria**  
**ProAudit Ecuador Cía. Ltda.**  
**Gerente General**  
**Registro Nacional de Auditores Externos 524**  
**Quito - Ecuador**

**COTASA COMERCIAL TÉCNICA ASOCIADA S.A.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012  
(Expresados en U.S. dólares)**

	Notes	2,011		2,012
		NEC	NIF	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTES</b>				
Efectivo y sus equivalentes	1	5,616	5,617	18,517
Clientes	2	1,317,671	1,171,400	888,871
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	3	130,639	110,590	164,550
Impuestos anticipados	4	101,564	101,563	34,388
Inventarios	5	1,479,249	1,483,002	947,954
Activos pagados por anticipado		0	6,318	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3,034,739</b>	<b>2,878,490</b>	<b>2,054,280</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
<b>OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>	6	<b>375,885</b>	<b>467,385</b>	<b>530,099</b>
	7	<b>18,335</b>	<b>14,835</b>	<b>14,835</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>394,220</b>	<b>482,220</b>	<b>544,934</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,428,959</b>	<b>3,360,710</b>	<b>2,599,214</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	8	1,282,367	1,282,367	360,917
Obligaciones bancarias	9	350,856	350,856	423,382
Obligaciones patronales	9	118,906	118,906	18,384
Otras cuentas por pagar	9	20,874	20,874	111,617
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,773,003</b>	<b>1,773,003</b>	<b>914,300</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
Proveedores largo plazo		47,260	47,260	0
Préstamos de terceros	10	200,000	200,000	300,000
Obligaciones bancarias	10	40,000	40,000	23,952
Jubilación patronal y desahucio	10	12,300	42,169	36,075
<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>299,560</b>	<b>329,429</b>	<b>360,027</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,072,563</b>	<b>2,102,432</b>	<b>1,274,327</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	11	50,000	50,000	50,000
Aportes futuras capitalizaciones	12	314,997	314,997	314,997
Reservas	13	66,523	66,523	66,523
Resultados acumulados	14	889,326	944,467	826,758
Utilidad del ejercicio	15	35,550	-117,709	66,608
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,356,396</b>	<b>1,258,278</b>	<b>1,324,887</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,428,959</b>	<b>3,360,710</b>	<b>2,599,214</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 Nombre: JAVIER FREYRE ALARCÓN

  
 TAO  
 ADVISORS  
 RUC: 1792125782001

**COTASA COMERCIAL TÉCNICA ASOCIADA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,011</u>		<u>2012</u>
		NEC	NIF	
<b>INGRESOS:</b>				
Ingresos operacionales:				
Ventas	16	3,120,599	3,120,599	3,366,583
Ingresos no operacionales:				
Intereses ganados	17	0	0	36
Otros ingresos	17	11,827	14,783	23,934
Utilidad en venta de activos	17	11,229	11,229	9,910
<b>Total Ingresos</b>		<u>3,143,655</u>	<u>3,146,611</u>	<u>3,400,463</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	18	<u>2,277,499</u>	<u>2,277,499</u>	<u>2,232,728</u>
<b>GASTOS</b>				
Administración	19	204,181	201,411	263,234
Ventas	19	524,175	523,160	726,744
Gastos financieros	19	45,582	45,582	55,197
Otros Gastos			160,000	
<b>Total gastos</b>		<u>773,937</u>	<u>930,153</u>	<u>1,045,175</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RI</b>	20	92,219	-61,041	122,560
<b>MENOS:</b>				
Participación trabajadores	20	13,834	13,834	18,384
Impuesto a la renta	20	42,835	42,835	37,568
<b>Total</b>		<u>56,668</u>	<u>56,668</u>	<u>55,952</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	20	<u>35,550</u>	<u>-117,709</u>	<u>66,608</u>

  
REPRESENTANTE LEGAL  
Nombre: JAVIER FREIRE ALARCÓN

  
Nombre: TAO ADVISORS S.A.  
RUC: 1792125902001

**COYASA COMERCIAL TÉCNICA ASOCIADA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO	
			RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO (-)		
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR NEC	50,000	314,997	52,071	14,452	889,323	0	0	35,550	0	1,356,396
Aumento (disminución) de capital social										0
Aportes para futuras capitalizaciones										0
Prima por emisión primaria de acciones										0
Dividendos										0
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						55,142				55,142
Realización de la reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										0
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo NIIF								-55,550	-117,709	-153,259
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										0
Otros cambios (despilar)										0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdidas del ejercicio)			52,071	14,452	889,323	0	55,142	66,608	-117,709	66,608
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>50,000</b>	<b>314,997</b>	<b>52,071</b>	<b>14,452</b>	<b>889,323</b>	<b>0</b>	<b>55,142</b>	<b>66,608</b>	<b>-117,709</b>	<b>1,324,887</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 Nombre: JAVIER FREIRE ALARCÓN  
 RUC: 2012090475093 S.A. LTDA.  
 Número: 25782001

**COTASA COMERCIAL TÉCNICA ASOCIADA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2012**

FLUJOS POR METODO DIRECTO	AÑO 2011	AÑO 2012
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-17,352</b>	<b>4,914</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>40,444</b>	<b>-28,535</b>
Clases de cobros por actividades de operación	2,425,347	3,488,449
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3,488,449
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	-2,384,809	-3,512,384
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,098,217	-3,319,560
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados	-140,035	-133,151
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación	-151,651	-60,293
Dividendos pagados		
Dividendos recibidos		
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-6,635</b>	<b>-95,952</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-7,224	-85,952
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles	489	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
Compras de otros activos a largo plazo		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-51,161</b>	<b>127,402</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo	74,856	499,626
Pagos de préstamos	-25,944	-572,224
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-108,673	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-17,352</b>	<b>4,914</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>22,469</b>	<b>13,603</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>5,617</b>	<b>18,517</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-61,042</b>	<b>122,560</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>41,779</b>	<b>191,482</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16,860	28,119
Ajustes por gastos por deterioro (reversaciones por deterioro) en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		24,163
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>24,919</b>	<b>129,179</b>
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	59,707	-342,557
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-39,495	78,727
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		
Incremento (disminución) en inventarios	-841,781	-43,315
Incremento (disminución) en otros activos	-7,408	535,048
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,129,281	-867,570
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-17,768	-18,466
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		12,322
Incremento (disminución) en otros pasivos	100,635	-302,884
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>40,444</b>	<b>-28,535</b>

  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 Nombre: JAVIER FREYRE ALARCÓN

  
 TAO  
 Advisors  
 RUC: 1792125782001

**COTA S.A.**

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012.

**IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

COTA S.A. tiene más de 15 años en el Mercado Ecuatoriano y su objeto principal son las actividades de representación y venta de equipos y materiales para sistemas de agua potable y alcantarillado. La compañía por su objeto social puede también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades sin que esto signifique realización de actividades de consultoría. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía puede realizar toda clase de actos, contrato u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acuerdos necesarios para este fin.

**POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han

# PROAUDIT

Ecuador

entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en sus ejercicios futuros.

## Periodo de Presentación

Los Estados Financieros básicos, deben presentarse anualmente con a información comprendida entre el 1ro de Enero y el 31 de Diciembre de cada año.

## ACTIVOS

### Nota 1

#### Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre es de \$ 18.517.

### Nota 2

#### Cuentas por Cobrar Clientes

Es importante anotar que hasta el año de 2012, existía un valor a cobrar a clientes de \$ 888.871 dólares, correspondientes a una detallada lista de clientes compradores.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Cientes	1.185.129	895.235
Valores en garantía	-	-
Cientes de difícil cobro	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(13.729)	(6.365)
<b>Total</b>	<b>1.171.400</b>	<b>888.871</b>

Al respecto debemos indicar por efectos Niifs en este año se utilizo la totalidad de la reserva para depurar cuentas y el saldo actual corresponde al cargo anual fiscal.

**Nota 3**

Otras Cuentas por Cobrar

Son cuentas por cobrar que no corresponden al giro de la Compañía, por un valor de \$ 164.550 USD y principalmente a anticipos otorgados a proveedores.

**Nota 4**

Crédito Tributario

Corresponde al Impuesto al Valor agregado como crédito tributario que asciende al monto de \$ 31.538 así como también un saldo de crédito tributario de impuesto a la renta por \$ 2.849 USD

**Nota 5**

Inventarios

Corresponde a detalle de los materiales en almacén que ascienden a un valor de \$ 840.292 e importaciones en tránsito por \$ 107.662.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Inventarios</b>		
Accesorios	159,296	157,449
Adhesivos y pegas	303	74
Herramientas	4,765	5,162
Materiales de construcción	5,785	4,696
Equipos	44,316	40,699
Medidores	221,132	462,197
Pinturas	39	42
Químicos	5,357	5,169
Sueldas	1,689	1,239
Tuberías	99,851	91,662
Tarrajás	1,036	1,023
Válvulas	45,879	68,519
Tanques	3,459	3,459
(-) Obsolescencia de inventarios	<u>-1,098</u>	<u>-1098</u>
	591,809	840,292
<b>Importaciones en tránsito</b>	<u>891,193</u>	<u>107,662</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,483,002</u></b>	<b><u>947,954</u></b>

## Nota 6

### Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos de propiedad de la compañía han sido registrados al valor determinado en un avalúo técnico realizado por ingenieros debidamente calificados. Concordamos con los valores determinados por los peritos. Dichos valores son mayores de los que hemos registrado contablemente y en concordancia con principios de costo mercado el menor, consideramos el valor de libros, que están compuestos como expone el cuadro, debemos indicar que la mayor parte de ajustes niifs esta dado en la valoración de los bienes.

	<b>Saldo al 2011</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Disminu</b>	<b>Saldo al 2012</b>
Terrenos	410,000	0	0	410,000
Equipo de computación	0	54,776	0	54,776
Maquinarias y equipos	64,952	65,960	86,823	44,088
Equipos de oficina	11,983	0	11,983	0
Muebles y enseres	83,540	103,101	101,810	84,831
Vehículos	53,802	78,977	43,064	89,715
Total	624,277	0	0	683,411
		0	0	
Depreciación acumulada	-156,892	444,274	440,693	-153,311
Total	<b>467,385</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>530,099</b>

## Nota 7

### Otros activos a largo plazo

Este rubro comprende.

Garantía de arriendo por el valor de \$ 2.400.

Cuenta por cobrar Sr. Alarcón Dávila Andrés por \$ 12.435.

## PASIVOS

## Nota 8

### Cuentas por Pagar Proveedores

Corresponden a Proveedores a los cuales se les debe por gastos de importaciones que deben hacer en el exterior y corresponden a: Proveedores locales un valor de \$ 197.955 y el exterior por un valor de \$ 162.961.

### Nota 9

#### Obligaciones Corrientes

La compañía tiene obligaciones con Instituciones Financieras por \$ 423.382 y las obligaciones con sus empleados que ascienden a un monto de \$ 18.384; así como también otras cuentas por pagar corrientes por \$ 109.591 y otras provisiones por \$ 2.026.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Obligaciones bancarias corto plazo Produbanco	350.856	423.382
Obligaciones bancarias largo plazo Produbanco	40.000	23.952

### Nota 10

#### Cuentas por Pagar Largo Plazo

Corresponde a cuentas por pagar a largo plazo que ascienden a \$ 300.000,00 correspondiente a un crédito de la Sra Martha Ariza de San Sebastian - España, durante este año se incremento en 100 mil mas respecto al año anterior y además posee obligaciones con instituciones financieras a largo plazo por un monto de \$ 23.952 y otras cuentas por pagar por provisión para jubilación patronal por la suma de \$ 36.075.

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Jubilación patronal</b>		
Saldo inicial	36446	36446
Provisión	0	-6732

**PROAUDIT**  
Ecuador

Saldo final	<u>36446</u>	<u>29714</u>
<b>Desahucio</b>		
Saldo inicial	5723	5723
Provisión	0	638
Saldo final	<u>5723</u>	<u>6361</u>
<b>Total</b>	<u>42169</u>	<u>36075</u>

**PATRIMONIO**

**Nota 11**

Capital Social

El capital social de COTA S.A. corresponde según escritura publica a \$ 50.000 USD que corresponde a:

JAVIER FREIRE el monto de \$ 49.990  
VERÓNICA LYON el monto de \$10

**Nota 12**

Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponden a Valores aportados por los accionistas para su futura capitalización y ascienden a \$ 314.997

**Nota 13**

Reservas

Corresponden a Valores de Utilidades que se han destinado a reservas y ascienden a \$ 66.523 que corresponde a la reserva legal por \$52.071 y otras reservas por \$ 14.452

**Nota 14**

Resultados acumulados

Corresponde a la utilidad acumulada de años anteriores por \$ 1.011.455 y la pérdida acumulada de \$ 184.697. Referente a la adopción de NIIF el detalle de la evolución de esta cuenta es como sigue:

Ganancias acumuladas	\$ 889.325
Pérdidas acumuladas	\$117.709
Resultados Adopción NIIF 1era vez	\$ 55.142
Total	\$ 826.758

**Nota 15**

Utilidades Ejercicio

Es el resultado del ejercicio 2012, es de \$ 66.608

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Nota 16**

Ventas

Durante el año 2012 la compañía vendió el monto de \$ 3.366.583

**Nota 17**

Otros ingresos

Además se han obtenido otros ingresos por concepto de rendimientos financieros por \$ 35; otras rentas gravadas por \$ 23.934 y utilidad en venta de propiedades, planta y equipo por \$ 9.910

**Nota 18**

Costo de Ventas

Corresponde al costo que incurrió la compañía y ascienden a \$ 2 232.728

**Nota 19**

Gastos Operacionales

**PROAUDIT**

Ecuador

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, e intereses que ascienden a \$ 1.045.175

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos administrativos	201,411	263,234
Gastos de ventas	523,160	726,744
Gastos Financieros	45,582	55,197
<b>Total</b>	<b>770,153</b>	<b>1,045,175</b>
<b>Ajuste Niifs</b>		
Solo efectos niifs 2011	160,000	0
<b>Saldo final</b>	<b>160,000</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>930,153</b>	<b>1,045,175</b>

**Nota 20****Utilidad Operacional**

El valor realizado de utilidad es de \$ 122.560,01 durante el ejercicio 2012 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Utilidad del ejercicio	-61,041	122,560
(-) 15% Participación trabajadores	13,834	18,384
(+) 15% Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Impuesto a la renta Calcul	<u>42,835</u>	<u>37,568</u>
Utilidad Neta	<u>-117,710</u>	<u>66,608</u>

### **Anticipo calculado -**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2012.

### **Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

### **Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

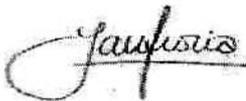
**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (04 de junio de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

Conclusión Final

Como se puede observar la operación de la empresa ha sido productiva y la operación de proveer al mercado local de equipos y materiales para sistemas de agua potable y alcantarillado durante el 2012 ha sido adecuada. La compañía cumple totalmente con los principios contables NEAS y durante este año ya trabajo bajo NIIFs. Cualquier información adicional no dude en comunicarse con nosotros, de ustedes muy Atentamente

Best Regards / Mit Freundlichen Gruessen / Atentamente



**Ing. Javier Soria**  
**ProAudit Ecuador Cia. Ltda.**  
**General Manager / Geschaeftsfuehrer / Gerente General**  
**Ulloa N26-10 Quito - Ecuador**  
**[www.proaudit.de](http://www.proaudit.de)**  
**Tel: + 5932 - 254 8145**  
**Movil: + 593-996-327-025**  
**Germany: + 49 - 160 99 70 67 65**