

COSGAR S.A.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

E INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Quito, 12 de abril del 2013

A la Junta General de Accionistas de **COSGAR S.A.:**

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía COSGAR S.A.; correspondiente al ejercicio económico del año 2012; sin embargo, como éste es el primer de año de vigor de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se detalla un Estado Financiera comparativo de tres años: el primero con criterio NEC al 31 de diciembre del 2011, el segundo con criterio NIIF al 01 de enero del 2012 y el tercero al 31 de diciembre del 2012.
2. Es de responsabilidad de la Compañía, antes indicada, la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros. Además, la compañía auditada es responsable del: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relativo con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que, éstos, estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores. Para ello debe: aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera apropiadas; y, realizar estimaciones financieras o económicas que sean razonables en las circunstancias, inherentes con el ámbito interno y externo, de la empresa, con apego a los postulados, principios y normas técnicas generales; así como disposiciones legales específicas vigentes.
3. Nuestra responsabilidad es: expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestro examen profesional. La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento de Calidad. Tales normas requieren el cumplimiento de requisitos éticos; así como, la planeación y el desarrollo de un examen metodológico para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de presentaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría implica: desarrollar procedimientos para obtener evidencias selectivas de las diferentes transacciones, registros y demás hechos administrativos. También, incluye la realización de pruebas sobre las cuantías que constan en los diferentes registros contables y las revelaciones expresadas a través de los Estados Financieros formales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación selectiva de: los riesgos y de presentaciones erróneas de importancia relativa, de los Estados Financieros, ya sea por fraude o por error.



Al hacer las evaluaciones de riesgo, el auditor consideró el control interno, inherente con la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, ejecutados por la entidad, únicamente para: diseñar los procedimientos de auditoría con la finalidad de alinear, éstos, con las circunstancias de la empresa; pero no, con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno general de la entidad.

La empresa ha realizado la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, su período de transición fue el año 2011. Hemos revisado los procesos de esta actividad; han cumplido razonablemente con las disposiciones señaladas en las diferentes resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La presente auditoría también incluyó la evaluación de la objetividad de las políticas contables usadas por la entidad para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la pertinencia de las mismas y el factor razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración de la compañía examinada; también evaluó la presentación general de los Estados Financieros.

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

4. En nuestra opinión los estados financieros examinados presentan razonablemente la Situación Financiera y sus resultados. Se verificó que la empresa, en el año de vigor, siguió los lineamientos de las NIIF. Los asientos de adopción fueron examinados en forma singularizada; no hemos detectado aspectos que llamen la atención; sin embargo, en la carta a la gerencia, se da a conocer ciertas particularidades que a juicio del auditor deben ser consideradas por la empresa.
5. Al 31 de diciembre del 2012, los Estados Financieros preparados por la empresa, y que, han sido examinados por Auditoría, determinan una ganancia del ejercicio \$ 37.642 dólares americanos antes de participación trabajadores e impuesto a la renta corriente y diferido.

WILSON & WILSON CIA. LTDA
AUDITORA
SC- RNAE-529

WILSON & WILSON
CIA LTDA QUITO

DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO
CPA.1701118162

COSGAR S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	SALDO 31-12-11 NEC	SALDO 31-12-12 NIIF	NOTAS
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancas	44,987	122,850	3
Clientes	1,170,106	1,067,977	4
Provisión Incobrables	- 36,298	- 36,298	5
Cheques Protestados por cobrar	2,972	7,064	
Cuentas por Cobrar Empleados	3,337	3,072	
Otras Cuentas Por Cobrar	531	50,736	
Inventario Mercaderías	511,620	450,953	7
Seguros Pagado por Anticipado	15,729	17,067	8
Anticipos proveedores	107,496	109,453	
Depósitos y Fianzas	3,250	-	
Crédito tributario	45,625	76,651	6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,869,355	1,869,524	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	9,347	10,946	9
Depreciación Acumulada	- 3,778	- 5,369	10
Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	-	494	
Depósitos y Fianzas	-	3,250	
Impuesto Diferido	-	920	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5,569	10,241	
TOTAL ACTIVO	1,874,924	1,879,765	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. David García
 Gerente General



Dra. Lilibiana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 RUC No. 1002325262001

COSGAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

	SALDO 31-12-11 NEC	SALDO 31-12-12 NIIF	NOTAS
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Nacionales	1,450,560	1,662,743	11
Proveedores del Exterior	-	2,621	
Provisiones	2,317	5,500	
Obligaciones con la Administración tributaria	11,560	18,291	12
Obligaciones con el IESS	2,491	4,876	
Obligaciones con los Empleados	16,015	29,100	
Anticipo Clientes	990	780	
Otras Cuentas por Pagar	223,839	8,506	13
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,707,772	1,732,417	
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	8,010	
TOTAL PASIVOS	1,707,772	1,740,427	
PATRIMONIO			
Capital	8,028	8,028	
Reservas	39,322	39,322	
Resultados Ejercicios Anteriores	68,208	58,980	
Resultados Acum. Adopción NIIF	-	4,635	
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	51,593	37,642	14
TOTAL PATRIMONIO NETO	167,151	139,338	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,874,924	1,879,765	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. David García
Gerente General

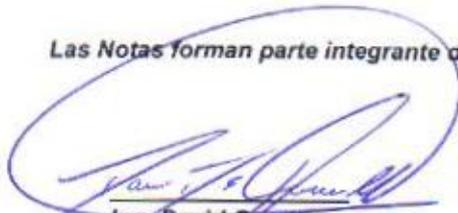


Dra. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
RUC No. 1002325262001

COSGAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	2011 NIIF	2012 NIIF	NOTAS
VENTAS BRUTAS	7,214,042	6,380,271	
(-) Descuentos y Devoluciones	<u>-2,033,642</u>	<u>-1,279,632</u>	
(=) VENTAS NETAS	5,180,400	5,100,639	
(-) Costo de Ventas	<u>-4,147,634</u>	<u>-4,008,039</u>	15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,032,766</u>	<u>1,092,599</u>	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	981,425	1,055,994	
Gastos de Administración	721,538	822,347	
Gastos de Ventas	<u>259,887</u>	<u>233,647</u>	
RESULTADO EN OPERACIONES	<u>51,341</u>	<u>36,606</u>	
(+) Otros Ingresos	252	1,036	
(-) Otros Egresos	<u>0.03</u>	<u>0.00</u>	
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJADORES E IMPUESTOS	<u>51,593</u>	<u>37,642</u>	

Las Notas forman parte integrante de los Estados Financieros.



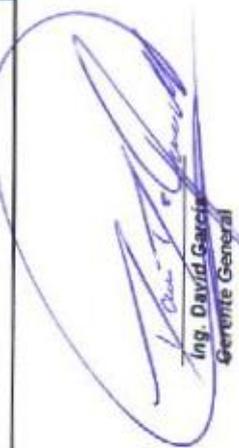
Ing. David García
Gerente General



Dra. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
RUC No. 1002325262001

COSGAR S.A.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Expresado en Dolares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ANOS ANTERIORES	RESUL.ACUM.PR OV.DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR 1RA VEZ.	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2011	8,028	29,776	9,546	68,208	3,079	10,784	101,696.09
Actividades de cuentas patrimoniales en el año 2012							
1.- Se registra las transferencias a resultados años anteriores					1,556	10,784	
2.- Resultado Integral Total 09 Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)						37,642	
SALDO AL 31/12/2012	8,028	29,776	9,546	68,208	4,635	4,635	139,338



Ing. David García
Gerente General



LILIANA VALENZUELA

Dra. Liliema Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 1002325262001

COSGAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

METODO DIRECTO

	PERIODO 2012
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
INGRESOS OPERACIONALES	
Otros cobros por actividades de operación	5,198,385.04
USO DE FONDOS EN OPERACIONES	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 4,846,856.63
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 268,292.89
Otros pagos por actividades de operación	- 970.53
Intereses pagados	-
Otras salidas de efectivo	1,035.71
TOTAL USO DE FONDOS	- 5,115,084.34
SALDO DE FONDOS LUEGO DE OPERACIONES	83,300.70
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 5,437.89
Ingresos relacionados con inversiones	-
FLUJO NETO EN INVERSIONES	- 5,437.89
SALDO DE FONDOS LUEGO DE INVERSIONES	77,862.81
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Fuentes de financiamiento	-
Pagos por financiamiento	-
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-
SALDO DE FONDOS LUEGO DE FINANCIAMIENTO	77,862.81
SALDO INICIAL	44,987.42
SALDO FINAL DE FONDOS	122,850.23



Gerente General
Ing. David García



Dra. Lilliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
RUC No. 1002325262001

COSGAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A través de las notas explicativas que a continuación se detallan, se resume los principios y prácticas contables más significativas aplicadas en el Estado de Situación Financiera y los demás Estados Financieros auditados por nosotros. Como parte de éstas constan varios detalles de los saldos expresados en los mencionados Estados Financieros; esto, para facilitar la lectura de los mismos.

NOTA 1
IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa ha sido transformada de CÍA. LTDA a Sociedad Anónima, el 15 de julio de 2009 bajo el No. 14168 del registro industrial tomo No 139. El objeto es: la importación, intermediación, exportación, representación, compra, distribución, asesoramiento, comercialización, y venta de artículos para el hogar y oficina tales como: artefactos electrodomésticos; maquinaria, herramientas, vehículos, partes, piezas y repuestos; además: material de transporte; material eléctrico; materiales de construcción, manufacturas en general; materias plásticas; productos minerales; productos de las industrias químicas y conexas; productos de las industrias alimenticias, grasas y aceites animales; productos del reino animal y vegetal; productos textiles; de la industria agrícola, ganadera, metalmecánica, minera, petrolera, farmacéutica; instrumentos y aparatos médicos, quirúrgicos y en general cualquier material de uso clínico; autorizada mediante resolución No 09.Q.IJ.002334. El Gerente General es el Ing. David García y la Contadora la Dra. Liliana Valenzuela.

NOTA 2
DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoría corresponde al año 2012, sin embargo, para mejor comprensión y con la finalidad de apoyar a la empresa se presentan balances comparativos para tener una visión de las variaciones de los datos entre estos dos periodos para beneficio de la empresa; los mismos que fueron configurados con base a la información que consta en los Estados Financieros entregados por la empresa.

NOTA 3

CAJA – BANCOS

Caja Chica	2.600,00
Banco Rumiñahui	24.253,78
Banco Pichincha	95.996,45
TOTAL CAJA-BANCOS	122.850,23

NOTA 4**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

La empresa mantiene una línea de comercialización, nacional, permanente, con base a convenios. Los saldos, confirmados, al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Cientes Relacionados	12.060,08
Cientes No Relacionados	<u>1.055.916,88</u>
TOTAL	1.067.976,96

NOTA 5**PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES**

Corresponde a las provisiones que realiza la compañía con cargo a gastos. El porcentaje utilizado es el 1% sobre los saldos pendientes de cobro inherentes a cada año; la compañía considera que éste es razonable. La provisión para incobrables se mantiene con criterio tributario en vista de que no existen contingencias adicionales

Provisión cuentas incobrables	36.928
-------------------------------	---------------

NOTA 6**CRÉDITO TRIBUTARIO**

Son retenciones en la fuente del IVA, inherentes con compras realizadas, \$29.599,93. También, forma parte de este concepto las retenciones en la fuente de Impuesto a la renta, por el valor de \$47.051,03.

NOTA 7**INVENTARIOS**

Genéricos	234.466,47
Populares	178.100,56
Jeringuillas	<u>38.386,03</u>
TOTAL INVENTARIOS	450.953,06

NOTA 8**SEGUROS POR DEVENGAR**

Corresponden a la prima no devengadas inherente a la póliza de seguro por un valor de \$ 17.067 de los siguientes: incendio, fidelidad privada, robo y asalto, transporte interno y transporte de valores contratada en la Compañía de Seguros Colonial.

NOTA 9
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Equipos de Computación	10.945,72
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<u>10.945,72</u>

La registros de los activos fijos presentados en el Estado de Situación Financiera corresponden al valor razonable; los mismos que son plenamente identificables en los anexos que mantiene el sistema contable.

NOTA 10
DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depreciación acumulada Equipos	5.369
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULAD	<u>5.369</u>

Los porcentajes de depreciación, con criterio NIIF, respetan lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA 11

OBLIGACIONES COMERCIALES LOCALES

RELACIONADOS	
PROPHAR S.A	1.300.594,74
GARCOS S.A	285.998,24
RUCON	29.757,199
TOTAL RELACIONADOS	<u>1.616.300,17</u>
NO RELACIONADOS	<u>46.442,99</u>
TOTAL OBLIGACIONES COMERCIALES	<u>1.662.743,16</u>

La empresa mantiene obligaciones con proveedores nacionales con vencimientos de hasta 90 días, principalmente los saldos por pagar son a favor de las empresas relacionadas GARCOS S.A., PROPHAR S.A.y RUCON.

NOTA 12

ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

IVA por pagar	8.544,92
Retenciones en la fuente	9.746,46
TOTAL ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	<u>18.291,38</u>

La empresa mantiene obligaciones pendientes con la administración tributaria por retenciones de Impuesto al valor agregado y Retenciones en la Fuente efectuadas en el período.

NOTA 13

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Es una cuenta provisional debido a que la empresa recibe depósitos que no pueden ser identificados por cartera y se mantienen en esta cuenta hasta que sean identificados posteriormente.

NOTA 14

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2012

Estos datos corresponden a los Resultados del Ejercicio auditado; por un valor de \$ 37.641,64.

NOTA 15

COSTO DE VENTAS

Populares	135.403,91
Genéricos	159.66,07
Costo de ventas otros productos	<u>3.712.969,50</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	4.008.039,48

Corresponde al costo de ventas de las mercaderías que la empresa determina con base al Sistema de Inventario Permanente.