

**COSGAR S.A.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS**



**Wilson & Wilson Cia. Ltda.**  
**SC- RNAE-529**

Edificio Freile Ardiani, Av. 10 de Agosto N26-143 y Orellana Noveno piso  
Oficina 9B. Telf. 2548973 - 0998731018  
[www.wilson-wilsonauditores.com](http://www.wilson-wilsonauditores.com)

---

# **COSGAR S.A**

## **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

### **CONTENIDO**

**Informe de los Auditores Externos**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultado Integral**

**Estado de Evolución Patrimonial**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

Quito, 10 de marzo del 2014

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

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera de la empresa **COSGAR S.A.**, correspondiente al ejercicio económico del año 2013; así como los correspondientes estados de: Resultados, Evolución Patrimonial y de Flujos de Efectivo. Éstos se encuentran expresados en dólares americanos y han sido elaborados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera.
2. Es responsabilidad de la empresa, antes indicada, la preparación; y, presentación razonable de los Estados Financieros. Además, la compañía 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 revelaciones erróneas, de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o errores; para ello debe: aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones financieras o económicas que sean razonables a 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 notas a los Estados Financieros formales.

4. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación selectiva de: los riesgos y de presentaciones erróneas de importancia relativa en los Estados Financieros, ya sea por fraude o por error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, el auditor evaluó 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.
5. La presente auditoría también incluyó la evaluación de la objetividad de las políticas contables usadas por la entidad, 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.
6. En nuestra opinión los estados financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera y sus resultados al 31 de diciembre del 2013. Se verificó que la empresa, en el segundo año de vigor, siguió los lineamientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7. Al 31 de diciembre del 2013, los Estados Financieros preparados por la empresa; y, que han sido examinados por Auditoria, determinan una utilidad después de impuestos de 8.907 dólares americanos, después de la participación trabajadores e impuestos.

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

  
\_\_\_\_\_  
DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO  
CPA.170118152

**COSGAR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

	2012	2013	Variación	Variación	NOTAS
	NIIF	NIIF	Aboluta	Relativa	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalentes al efectivo	\$ 122.850	289.044	146.194	119,00%	3
Cuentas por cobrar clientes	1.067.977	1.262.698	194.721	18,23%	4
Cheques Protestados	7.064	3.168	(3.896)	-55,16%	
Provisión cuentas incobrables	(36.298)	(38.298)	-	0,00%	
Cuentas por cobrar empleados	3.072	2.007	(1.065)	-34,68%	5
Anticipo proveedores nacionales	109.453	125.217	15.764	14,40%	
Otras cuentas por cobrar	50.736	855	(49.881)	-98,32%	
Crédito tributario	43.346	50.389	7.043	16,25%	6
Inventario productos terminados	450.953	411.604	(39.349)	-8,73%	7
Seguros pagados por anticipado	17.067	-	(17.067)	-100,00%	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0 1.836.220</b>	<b>2.088.682</b>	<b>252.462</b>	<b>13,75%</b>	
<b>ACTIVO FIJO</b>					
Propiedad planta y equipo	10.946	16.639	5.693	52,01%	8
Depreciación acumulada	(5.369)	(9.808)	4.439	-82,67%	9
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 5.577</b>	<b>6.831</b>	<b>1.254</b>	<b>22,48%</b>	
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>					
Cheques protestados largo plazo	494	494	-		
Otros activos largo plazo	3.250	3.250	-		
<b>TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO</b>	<b>\$ 3.744</b>	<b>3.744</b>	<b>-</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Activos por impuestos diferidos	1.470	2.818	1.348	91,54%	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 10.791</b>	<b>13.391</b>	<b>2.600</b>	<b>24,09%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 1.847.011</b>	<b>2.102.073</b>	<b>255.062</b>	<b>13,81%</b>	

  
**Ing. David García**  
**Gerente General**

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

**COSGAR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>Variación</b>	<b>Variación</b>	<b>NOTAS</b>
	<b>NIIF</b>	<b>NIIF</b>	<b>Aboluta</b>	<b>Relativa</b>	
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Proveedores locales	1.862.743	1.873.085	210.342	12,85%	
Proveedores del exterior	2.821	2.821	0	0,02%	
Obligaciones con la administración tributaria	18.291	23.892	5.601	30,62%	10
Obligaciones con el IESS	4.876	7.362	2.486	50,98%	
Obligaciones con empleados	29.100	35.107	6.007	20,64%	11
Participación de trabajadores por pagar	5.846	7.229	1.577	27,93%	
Anticipos de clientes	780	677	(103)	-13,16%	
Provisiones por pagar	5.500	18.618	13.118	238,50%	
Otras cuentas por pagar	8.506	11.653	3.147	37,00%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 1.738.063</b>	<b>1.980.239</b>	<b>242.176</b>	<b>13,93%</b>	
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>					
Provisión por jubilación patronal	6.683	12.798	6.115	91,51%	
Otros beneficios no corrientes a empleados	1.327	3.009	1.682	126,71%	
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>\$ 8.010</b>	<b>15.807</b>	<b>7.797</b>	<b>97,34%</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 1.746.074</b>	<b>1.996.046</b>	<b>249.973</b>	<b>14,32%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital pagado	8.028	8.028	-		
Reservas	39.322	39.322	-		12
Pérdida / Ganancia actuarial	-	(3.816)	(3.816)		
Resultados Ejercios anteriores	58.980	58.221	(760)	-1,29%	
Utilidad pérdida del ejercicio 2012	(760)	-	760	100,00%	
Utilidad pérdida del ejercicio 2013	-	8.907	8.907		
Resultados Acumulado por Adop. de las NIIF	(4.635)	(4.635)	-		
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 100.936</b>	<b>106.027</b>	<b>5.090</b>	<b>5,04%</b>	
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.847.011</b>	<b>2.102.073</b>	<b>255.062</b>	<b>13,81%</b>	



**Ing. David García**  
**Gerente General**

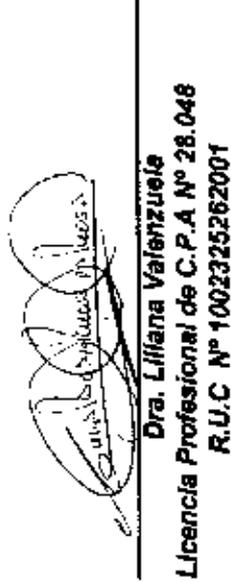


**Dra. Lilliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048**  
**R.U.C N° 1002325262001**

**COSGAR S.A.**  
**Estado de Resultados Integral**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**  
**( Expresado en Dólares Americanos)**

	2012	2013	Variación Absoluta	Variación Relativa	
	NIIF	NIIF			
Ventas Brutas	\$ 6.380.271	7.116.687	736.415,59	11,54%	
Descuentos y devoluciones	(1.279.632)	(1.360.737)	81.104,77	6,34%	
Ventas Netas	5.100.639	5.755.950	655.310,82	12,85%	
Costo de Ventas	(4.008.039)	(4.670.304)	662.264,54	16,52%	
Utilidad Bruta en Ventas	1.092.599	1.085.646	(6.953,72)	-0,84%	
Gastos Operacionales (Adm. Y Vts.)	(1.094.945)	(1.078.514)	(16.431,01)	-1,50%	
Utilidad Operacional	(2.345)	7.132	4.786,93	204,12%	
Otros Ingresos no operacionales	1.036	429	(606,36)	-58,55%	
Ingresos por impuestos diferidos	550	1.345	795,50		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMP. Y PART.</b>	<b>\$ (760)</b>	<b>8.907</b>	<b>8.147,25</b>	<b>-1072,59%</b>	<b>14</b>

  
**Ing. David García**  
**Gerente General**

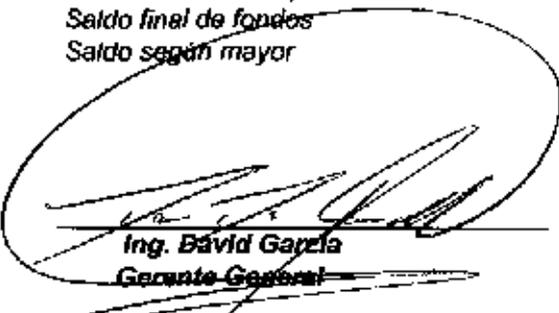
  
**Dra. Liliana Valenzuela**  
**Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048**  
**R.U.C N° 1002325262001**

**COSGAR S.A.****Estado de Flujo del Efectivo****Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013****( Expresado en Dólares Americanos)****MÉTODO : INDIRECTO****FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES****FUENTES OPERACIONALES**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	\$	8.907
<i>Depreciaciones</i>		4.439
<i>Provisión por jubilación patronal</i>		6.115
<i>Pérdida / Ganancia actuarial</i>		(3.816)
<i>Activos por impuestos diferidos</i>		(1.348)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>\$</b>	<b>14.299</b>

**USOS OPERACIONALES****VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO**

<i>Cuentas por cobrar clientes</i>	(194.721)
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>	1.065
<i>Anticipo proveedores nacionales</i>	(15.764)
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	49.881
<i>Crédito tributario</i>	(7.043)
<i>Inventario productos terminados</i>	39.349
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	17.067
<i>Proveedores locales</i>	210.342
<i>Obligaciones con la administración tributaria</i>	5.601
<i>Obligaciones con el IESS</i>	2.486
<i>Obligaciones con empleados</i>	6.007
<i>Participación de trabajadores por pagar</i>	1.577
<i>Anticipos de clientes</i>	(103)
<i>Provisiones por pagar</i>	13.118
<i>Otras cuentas por pagar</i>	3.147

**TOTAL DE USOS EN OPERACIONES****132.010****Saldo de efectivo luego de operaciones****146.309****FLUJOS DE EFECTIVO EN INVERSIONES DE CAPITAL***Adquisición de Activos Fijos* (5.693)*Flujo neto en inversiones de capital* (5.693)**Saldo de fondos luego del flujo de inversiones** 140.616**FLUJOS EN FINANCIAMIENTO***Fuente por incremento del pasivo no corriente* 1.682**Saldo de fondos luego de financiamiento** 142.298*Saldo inicial del disponible* 122.850*Saldo final de fondos* \$ 265.147*Saldo según mayor* \$ 269.044  
Ing. David Garcia

Gerente General

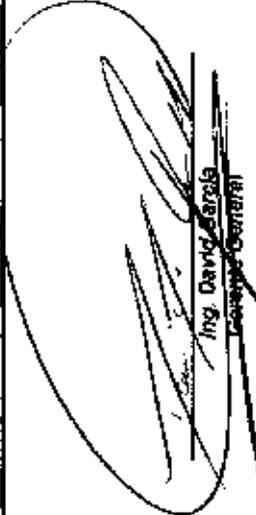
  
Dra. Liliana Valenzuela

Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048

R.U.C N° 1002325262001

**COSGAR S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ANOS ANTERIORES	PÉRDIDA/ GANAN ACTUARIAL	RESUL. ACUM. DE LA PROV. DE ADOCIÓN DE LAS NIIF POR VEA	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO AL 31/12/2012</b>	8.028	29.776	9.546	58.980		4.633	760	100.936
<b>Actividades de cuentas patrimoniales en el año 2013</b>								
1.- Se registra Participación de Trabajadores								
2.- Se registra el Impuesto e la Renta								
3.- Se registra las transferencias a resultados años anteriores				760			760	
4.- Centralización de Resit. Acum NIIF en resut Acum años ant.							8.907	
5.- Resultado Integral Total de Año					3.816			
5.- Incremento de jubilación patrimonial y desahucio								
<b>SALDO AL 31/12/2013</b>	8.028	29.776	9.546	59.221	3.816	4.633	8.907	106.927



Ing. David García  
 Director General



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

**COSGAR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

LA PRESENTE INFORMACIÓN FINANCIERA SE PRESENTA EXPRESADA EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA.

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

**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 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, la contabilidad está bajo la responsabilidad de la Dra. CPA. Liliانا Valenzuela.

**2. DATOS DEL AÑO ANTERIOR**

La auditoría corresponde al año 2013; sin embargo, con la finalidad de apoyar a la empresa, se anexan al dictamen, estados financieros comparativos.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El grupo del disponible, económicamente hablando, está compuesto de la siguiente manera:

<b>CAJA – BANCOS</b>		
	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>CAJA</b>		
Caja Chica Administración Guayaquil	350	350
Caja Bodega Guayaquil	2.000	2.000
Caja chica Administración Portoviejo	200	200
Caja Chica Administración Quito	50	50
<b>Total caja</b>	<b>2.600</b>	<b>2.600</b>
<b>BANCOS NACIONALES</b>		
Rumiñahui cta. 801719	24.254	72.921
Pichincha cta. Cte.3458	95.996	193.523
<b>Total Bancos Nacionales</b>	<b>120.250</b>	<b>266.444</b>
<b>Total Equivalentes del Efectivo</b>	<b>\$122.850</b>	<b>\$269.044</b>

En el examen de Caja Chica se verificó, que los movimientos de esta cuenta, se encuentra respaldados con los comprobantes respectivos.

### 4. CLIENTES

Las cuentas por cobrar; y, los cheques protestados contablemente, están controladas en forma integrada en el sistema JD-EDWARDS.

Al 31 de diciembre de los años 2012 y 2013 los saldos a nivel de grupo, son los siguientes:

<b>DETALLE</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Cuentas x Cobrar Clientes	1.067.977	1.262.698
Cheques protestados Clientes	7.064	3.167
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.075.641</b>	<b>\$1.265.865</b>

La política de créditos en ventas es de 90 días. El sistema permite conocer la cartera individualizada por edades. Los saldos han sido confirmados por auditoría en forma selectiva.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponde a préstamos que concede la empresa a sus empleados; además anticipos de: viajes, por un valor de \$2.007, éstos se encuentran aprobados por la Gerencia General. Los descuentos por préstamos lo realizan con base a tablas de amortización.

#### 6. CRÉDITO TRIBUTARIO

Corresponde a retenciones del impuesto a la Renta e IVA, realizadas por los clientes de la empresa; se encuentran respaldados con los certificados pertinentes.

<b>IMPUESTOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Impuestos año corriente	13.746	33.759
Impuesto al Valor Agregado IVA	29.600	16.630
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>	<b>\$ 43.346</b>	<b>\$ 50.389</b>

#### 7. INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS

Auditoría, como parte de su examen, observó la toma física de los inventarios. También examinó la valuación de los mismos; éstos no superan el valor de realización. Los rubros genéricos son los siguientes:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Genéricos Real	234.466	211.896
Populares Real	178.101	135.154
Jeringuillas	38.386	64.554
<b>TOTAL</b>	<b>\$450.953</b>	<b>\$ 411.604</b>

Las mercaderías son controladas a través del sistema del inventario permanente. El método de valoración es el promedio.

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El contenido de esta cuenta es el siguiente:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Equipos electrónicos y Software.	10.946	15.428
Muebles y enseres	-	1.211
<b>TOTAL</b>	<b>\$10.946</b>	<b>\$16.639</b>

La propiedad, planta y equipo, se encuentran valuados a valores razonables.

## 9. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La depreciación de los activos fijos en el 2013, se ha realizado sobre la base de lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes son: 10% muebles y enseres, y; 33.33 % equipos electrónicos y software; esta metodología concuerda con las políticas NIIF adoptada por la empresa.

<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Equipos electrónicos y Software.	5.369	9.769
Muebles y enseres	-	39
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>	<b>\$ 5.369</b>	<b>\$ 9.808</b>

## 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Son retenciones efectuadas en el mes de diciembre, las mismas que han sido canceladas con normalidad; según lo determinan las disposiciones tributarias.

<b>DETALLE</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Retenciones IVA	8.545	14.941
Retenciones Impuesto a la Renta	9.746	8.951
<b>TOTAL IMPUESTOS A PAGAR</b>	<b>\$18.291</b>	<b>\$ 23.892</b>

## 11. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Este rubro corresponde a beneficios sociales de los empleados que serán cancelados en el próximo año con base a las fechas estipuladas en los diferentes tipos de obligaciones.

DETALLE	2012	2013
Vacaciones	7.488	9.316
Sueldos por Pagar	13.166	16.254
Liquidaciones e indemnizaciones por Pagar	-	154
Participación Trabajadores	5.646	7.223
Décimo Cuarto Sierra	243	-
Décimo Tercero	1.334	1.610
Bonos por pagar	1.400	1.350
Décimo Cuarto Costa	5.469	6.399
Otras cuentas por pagar empleados	-	24
<b>TOTAL</b>	<b>\$34.746</b>	<b>\$ 42.330</b>

## 12. RESERVA LEGAL

La empresa tiene que realizar, la reserva legal, en un 10% de las utilidades hasta acumular un 50% con relación al capital. La reserva con base a los resultados al año 2013 la compañía señala que lo realizará luego de la junta de accionistas.

## 13. COSTO DE VENTAS

Ha sido determinado con base al Sistema de Inventario Permanente.

## 14. RESULTADO DEL EJERCICIO 2013

Las operaciones de la empresa han producido una utilidad de \$8.907 después de la participación trabajadores e impuestos.