

COSGAR S.A.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS



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

Edificio Freile Ardiani, Av. 10 de Agosto N26-143 y Oveluna Noveno piso
Oficina 9B. Telf. 2548973 - 0998731018
www.wilson-wilsonauditores.com

COSGAR S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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, 05 de marzo del 2015

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 2014; 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

efectuado 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 2014. Se verificó que la empresa, siguió los lineamientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
7. Al 31 de diciembre del 2014, los Estados Financieros preparados por la empresa; y, que han sido examinados por Auditoría, determinan una pérdida de 29.257 dólares americanos, después de la participación trabajadores e impuestos.

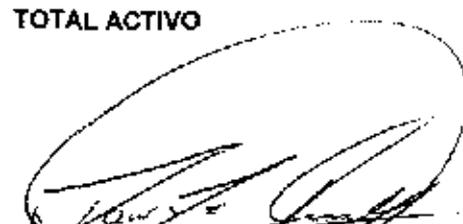

WILSON & WILSON CIA. LTDA.
AUDITORA
SC- RNAE-529


DR. WILSON H. SALAZAR PAZMIÑO
CPA.1701118162

WILSON & WILSON
CIA LTDA QUITO

COSGAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	2013 NIIF	2014 NIIF	Variación	NOTAS
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	\$ 289.044	37.695	(231.349)	3
Cuentas por cobrar clientes	1.262.688	2.628	(1.260.070)	4
Cheques protestados	3.168	2.140	(1.028)	
Provisión cuentas incobrables	(36.288)	(10.071)	(26.227)	5
Cuentas por cobrar empleados	2.007	-	(2.007)	
Anticipo proveedores nacionales	125.217	124.809	(408)	
Otras cuentas por cobrar	855	390.832	389.977	
Crédito tributario	50.389	29.799	(20.590)	6
Inventarios	411.604	5.692	(405.912)	7
Seguros pagados por anticipado	-	1.077	1.077	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.088.682	584.599	(1.504.083)	
ACTIVO FIJO				
Propiedad planta y equipo	16.639	17.208	569	8
Depreciación acumulada	(9.808)	(13.142)	3.334	9
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 6.831	4.067	(2.765)	
ACTIVO LARGO PLAZO				
Cheques protestados largo plazo	494	494	-	
Otros activos largo plazo	3.250	-	(3.250)	
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	\$ 3.744	494	-	
OTROS ACTIVOS				
Activos por impuestos diferidos	2.816	-	(2.816)	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 13.391	4.580	(6.580)	
TOTAL ACTIVO	\$ 2.102.073	589.159	(1.512.914)	


Ing. David García
Gerente General


Dra. Liliana Valenzuela
Licenciada Profesional de C.P.A N° 28.046
R.U.C N° 1002325262001

COSGAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

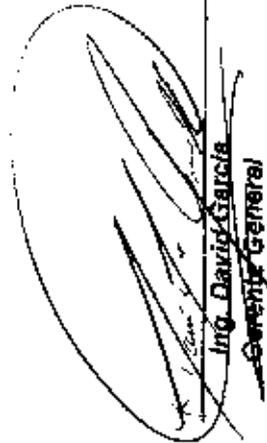
	2013 NIIF	2014 NIIF	Variación Absoluta	
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores locales	1.873.085	488.355	(1.384.730)	
Proveedores del exterior	2.821	2.821	-	
Obligaciones con la administración tributaria	23.892	9.720	(14.172)	10
Obligaciones con el IESS	7.362	-	(7.362)	
Obligaciones con empleados	35.107	-	(35.107)	11
Participación de trabajadores por pagar	7.223	1.938	(5.288)	
Anticipos de clientes	677	669	(8)	
Provisiones por pagar	18.618	3.080	(15.538)	
Otras cuentas por pagar	11.653	2.192	(9.461)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1.980.239	508.573	(1.471.666)	
PASIVO LARGO PLAZO				
Provisión por jubilación patronal	12.798	-	(12.798)	
Otros beneficios no corrientes a empleados	3.009	-	(3.009)	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ 15.807	-	(15.807)	
TOTAL PASIVO	\$ 1.996.046	508.573	(1.487.473)	
PATRIMONIO				
Capital pagado	8.028	8.028	-	
Reservas	39.322	39.322	-	
Pérdida / Ganancia actuarial	(3.816)	-	(3.816)	
Resultados Ejercios anteriores	58.221	87.128	8.907	
Resultados Acumulado por Adop. de las NIIF	(4.635)	(4.635)	-	
Utilidad del ejercicio 2013	8.907	-	(8.907)	
Pérdida del ejercicio 2014	-	(29.257)	(29.257)	
PATRIMONIO NETO	\$ 106.027	80.585	(25.440)	
PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.102.073	589.159	(1.512.914)	


Ing. David García
Gerente General


Dra. Liliana Valenzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.046
R.U.C. N° 1002325262001

COSGAR S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

	2013		2014		Notas
	NIIF		NIIF		
Ventas Brutas	\$	7.116.687	3.323.556	(3.793.130,63)	
Descuentos y devoluciones		(1.360.737)	(776.257)	584.479,72	
Ventas Netas		5.755.950	2.547.299	(3.208.650,91)	12
Costo de Ventas		(4.670.304)	(2.110.291)	2.560.013,48	
Utilidad Bruta en Ventas		1.085.646	437.008	(648.637,43)	
Gastos Operacionales (Ac.m. Y Vta.)		(1.078.513)	(504.856)	573.656,94	
Utilidad / Pérdida Operacional		7.133	(67.848)	(74.980,49)	
Otros Ingresos no operacionales		429	38.591	38.161,68	
Ingresos por impuestos diferidos		1.345	-	(1.345,38)	
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUÉS DE IMP. Y PART.	\$	8.907	(28.257)	(38.164,19)	13



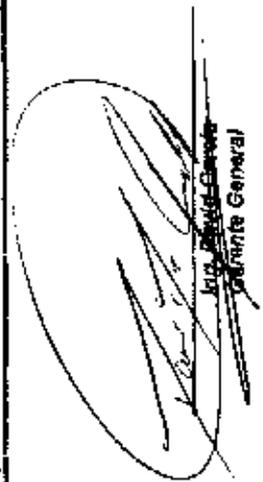
Ing. David García
Gerente General



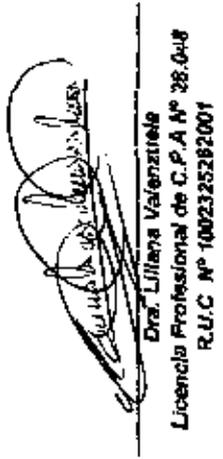
Dra. Liliانا Valanzuela
Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
R.U.C N° 1002325262001

COSGAR S.A
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	PÉRDIDA/ GANAN ACTUARIAL	RESUL. ACUM. PROV. DE LA ADOPCIÓN DE LAS ANF POR TERA VEZ	RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2013	8.025	29.776	9.545	58.221	3.816	4.635	8.907	106.027
Actividades de cuentas patrimoniales en el año 2014								
1.- Se registra las transferencias a resultados años anteriores				8.907			8.907	
2.- Resultado Integral Total de Año							29.257	- 29.257
3.- Incremento de jubilación patrimonial y de seguro					3.816			3.816
SALDO AL 31/12/2014	8.025	29.776	9.545	67.128		4.635	29.257	80.598



Jefe General



Dra. Liliana Valenzuela
 Licencia Profesional de C.P.A N° 28.048
 R.U.C N° 10023252001

COSGAR S.A.

Estado de Flujo del Efectivo

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

MÉTODO : INDIRECTO

FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES

FUENTES OPERACIONALES

Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$	(29.257)
Depreciaciones		3.334
Provisión cuentas incobrables		(20.227)
Provisión por jubilación patronal		(12.798)
Pérdida / Ganancia actuarial		3.816
Activos por impuestos diferidos		2.816
Total ingresos operacionales	\$	(58.316)

USOS OPERACIONALES

VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO

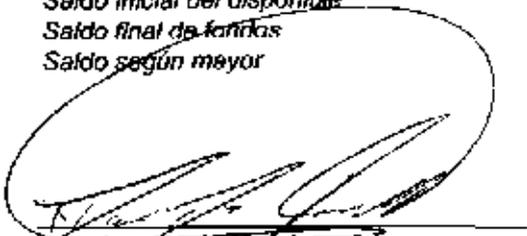
Cuentas por cobrar clientes		1.261.099
Cuentas por cobrar empleados		2.007
Anticipo proveedores nacionales		408
Otras cuentas por cobrar		(369.977)
Crédito tributario		20.590
inventarios		405.912
Seguros pagados por anticipado		(1.077)
Proveedores locales		(1.384.730)
Obligaciones con la administración tributaria		(14.172)
Obligaciones con el IESS		(7.362)
Obligaciones con empleados		(35.107)
Participación de trabajadores por pagar		(5.288)
Anticipos de clientes		(9)
Provisiones por pagar		(15.538)
Otras cuentas por pagar		(9.461)
TOTAL DE USOS EN OPERACIONES		(172.704)
Saldo de efectivo luego de operaciones		(231.020)

FLUJOS DE EFECTIVO EN INVERSIONES DE CAPITAL

Adquisición de Activos Fijos		(589)
Flujo neto en inversiones de capital		(589)
Saldo de fondos luego del flujo de inversiones		(231.589)

FLUJOS EN FINANCIAMIENTO

Fuente por incremento del pasivo no corriente		(3.009)
Otros activos a largo plazo		3.250
Saldo de fondos luego de financiamiento		(231.348)
Saldo inicial del disponible		269.044
Saldo final de fondos	\$	37.696
Saldo según mejor	\$	37.696



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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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. Liliana Valenzuela.

2. DATOS DEL AÑO ANTERIOR

La auditoría corresponde al año 2014; 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:

CAJA - BANCOS		
	2013	2014
CAJA		
Caja Chica Administración Guayaquil	350	-
Caja Bodega Guayaquil	2.000	-
Caja chica Administración Portoviejo	200	-
Caja Chica Administración Quito	50	-
Total caja	2.600	-
BANCOS NACIONALES		
Rumiñahui cta. 801719	72.921	33.215
Pichincha cta. Cte.3458	193.523	4.480
Total Bancos Nacionales	266.444	37.695
Total Equivalentes del Efectivo	\$269.044	37.695

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 2013 y 2014 los saldos a nivel de grupo, son los siguientes:

DETALLE	2013	2014
Cuentas x Cobrar Clientes	1.262.698	2.627
Cheques protestados Clientes	3.167	2.140
TOTAL	\$1.265.865	4.767

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. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el 2014 la empresa no ha realizado la provisión para cuentas incobrables en vista de que no se ha vislumbrado esta contingencia; por el contrario ha racionalizado el valor de 26.227 con crédito a otros ingresos. Después de esta disminución aún la compañía tiene una provisión de 10.071 dólares.

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.

CRÉDITO TRIBUTARIO	2013	2014
Impuesto a la renta año corriente	33.759	21.792
Crédito tributario IVA	16.630	8.007
TOTAL IMPUESTOS	\$ 50.389	29.799

7. INVENTARIO

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:

INVENTARIOS	2013	2014
Genéricos Real	211.896	5.354
Populares Real	135.154	200
Jeringuillas	64.554	138
TOTAL	\$411.604	5.692

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:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2013	2014
Equipos electrónicos y Software.	15.428	15.428
Muebles y enseres	1.211	1.211
Equipos de oficina	-	569
TOTAL	\$16.639	17.208

9. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La depreciación de los activos fijos en el 2014, 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.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2013	2014
Equipos electrónicos y Software.	9.769	12.939
Muebles y enseres	39	160
Equipos de oficina	-	43
TOTAL DEPRECIACIÓN	\$ 9.808	13.142

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.

DETALLE	2013	2014
Retenciones IVA	14.941	9.011
Retenciones Impuesto a la Renta	8.951	709
TOTAL IMPUESTOS A PAGAR	\$ 23.892	9.720

11. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

En el 2014 consta la obligación relativa con la participación, en las utilidades, de los trabajadores. No tiene obligaciones sociales por pagar en vista de la inexistencia de personal con relación directa.

DETALLE	2013	2014
Vacaciones	9.316	-
Sueldos por Pagar	16.254	-
Liquidaciones e indemnizaciones por Pagar	154	-
Participación Trabajadores	7.223	1.936
Décimo Cuarto Sierra	-	-
Décimo Tercero	1.610	-
Bonos por pagar	1.350	-
Décimo Cuarto Costa	6.399	-
Otras cuentas por pagar empleados	24	-
TOTAL	\$42.330	\$1.936

12. COSTO DE VENTAS

Ha sido determinado con base al Sistema de Inventario Permanente.

13. RESULTADO DEL EJERCICIO 2014

Las operaciones de la empresa han producido una pérdida de \$29.257 después de la participación trabajadores e impuestos.