"OPERGAMA S.A"

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO 1-Enero al 31 de Diciembre 2012

Auditores: Latinaudit Cía. Ltda. SC-RNAE 00849

Manuel Larrea N12-23 y Santa Prisca Edificio Conelsa Ofc. 526
Tells: 3110-999 / 3111-237 / 0995 813-390 / 0999 972-693
e-mail: fglatinaudit@gmail.com + dramalleauditore@hotmail.com
Quito - Ecuador

"OPERGAMA S.A."

Indice del Contenido:

- *Carta Dictamen*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integral*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Notas a Los Estados Financieros*

Manuel Larrea N12-23 y Santa Prisca Edificio Conelsa Ofc. 526
Telfs: 3110-999 / 3111-237 / 0995 813-390 / 0999 972-493
e-mail: fgialatinaudit@gmail.com • dramalteaudilora@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
"A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE OPERGAMA S.A."

1.- Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Empresa OPERGAMA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar , implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa **OPERGAMA S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

5.- En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"OPERGAMA S.A."**, al 31 de diciembre

del 2012, resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

6.- La Compañía **OPERGAMA S.A.,** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011.

Es necesario mencionar que el período 1 de enero al 31 de diciembre del 2012, es el segundo año de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

7.- Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

8.- La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **"OPERGAMA S.A.",** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, Noviembre 17 del 2013

Atentamente,
Latinaudit Latinoamericana
de Auditores Cía. Ltda.
SC – RNAE N° 849
LATINAUDIT CIA.LTDA.
Firma Autorizada
Dr. Flavio Gualotuña A.
Representante Legal
C.P.A. No. 21.722

"OPERGAMA S.A"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

		2012	2011
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	(5)	1.547	1.289
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(6)	401.615	1.027.409
Otras cuentas por cobrar		-	-
Inventarios	(7)	59.812	590.484
Impuestos pagados por anticipado	(8)	1.225	932
Total Activo Corriente		**464.199**	**1.620.114**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por impuestos diferidos	(9)	148.539	148.539
Total activos no corrientes		**148.539**	**148.539**
TOTAL ACTIVOS		**612.738**	**1.768.653**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar Institucionales	(10)	351.031	1.391.941
Cuentas por pagar partes relacionadas	(11)	646	646
Obligaciones Fiscales	(12)	122.452	9.377
Total pasivo corriente		**474.129**	**1.401.964**
PASIVO NO CORRIENTE			
Proveedores de terreno largo plazo	(13)	2.404	2.404
Pasivos por impuestos diferidos	(14)	59.857	59.857
Total Pasivos no corrientes		**62.261**	**62.261**
TOTAL PASIVOS		**536.390**	**1.464.225**
PATRIMONIO	(15)		
Capital Social		1.600	1.600
Reserva legal		800	800
Resultados de ejercicios anteriores		58.312	653.124
Resultados acumulados NIIF primera vez		(357.291)	(357.291)
Resultados ejercicio 2011			6.194
Resultados ejercicio 2012		372.927	
TOTAL DEL PATRIMONIO		**76.349**	**304.428**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**612.738**	**1.768.653**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Paula Andino
Gerente General

Jacqueline Flores
Contadora

"OPERGAMA S.A"
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES)

		2012	2011
Ventas	16	1.041.000	11.344
(-) Costo de Ventas	17	530.668	27.833
MÁRGEN BRUTO		**510.332**	**(16.489)**
(-) Gastos Administrativos	18	3.046	24.259
(-) Gastos de Ventas	19	14	2.240
(+) Ingresos no Operacionales	20	13.458	82.413
(-) Gastos no Operacionales	21	28.037	13.832
Resultado antes de Impuesto a la Renta	22	**492.693**	**25.593**
(-) Impuesto a la Renta		119.766	19.113
(-) Reserva legal		-	285
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**372.927**	**6.194**

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Paula Andino
Gerente General

Jacqueline Flores
Contadora

"OPERGAMA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	SALDOS BALANCE (En US$) 2012	SALDOS BALANCE (En US$) 2011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	258	1228
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	601266	15060
Clases de cobros por actividades de operación	**1041000**	**0**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1041000	
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	**-418465**	**18463**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-418465	18463
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		
Dividendos pagados		
Dividendos recibidos		
Intereses pagados	-28037	
Intereses recibidos	13458	
Impuestos a las ganancias pagados	-6691	-10076
Otras entradas (salidas) de efectivo		6673
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-601007	-13832
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		
Pagos de préstamos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-601007	-13832

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	258	1228
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1289	61
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**1547**	**1289**

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Utilidad (pérdida) neta		**372.927,00**
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	
Provisión para cuentas incobrables	-	
Provisión para jubilación patronal	-	
Amortizaciones	-	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	-	
Participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	119.766,00	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	625.794,00	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	
(Aumento) disminución en inventarios	530.672,00	
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(293,00)	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(1.040.910,00)	
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-	
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	(6.691,00)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**601.265,00**

Ing. Paula Andino
Gerente General

Jacqueline Flores
Contadora

"OPERGAMA S.A"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
		LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	
SALDO INICIAL 2011	**1.600**	**515**	**651.420**		**(355.587)**	**297.949**
Utilidad 2011				6.479		6.479
Reserva legal 2011		285		(285)		-
Efecto NIIF 2011			1.704		(1.704)	-
SALDO FINAL 2011	**1.600**	**800**	**653.124**	**6.194**	**(357.291)**	**304.427**
CAMBIOS DEL AÑO 2012 EN EL PATRIMONIO						
Transferencia de cuentas			(601.006)			(601.006)
Traslado del resultado 2011			6.194	(6.194)		-
Resultados del Ejercicio				492.693		492.693
Impuesto a la Renta ejercicio				(119.766)		(119.766)
SALDO FINAL 2012	**1.600**	**800**	**58.312**	**372.927**	**(357.291)**	**76.349**

Ing. Paula Andino
Gerente General

Jacqueline Flores
Contadora