

COGAREP CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2018 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de Cogarep Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cogarep Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cogarep Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Cogarep Cía. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la

Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

JMP

1



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

J.M.C.
2



Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

M&AE Auditores

Abril 24, 2019

RNAE No. 740

Quito, Ecuador

Iván Maldonado

Iván Maldonado

Socio

Licencia N° 17-345



Cogarep Cía. Ltda.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	3	1,441	1,036
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	276,978	110,616
Cuentas por cobrar relacionadas	5	721,284	414,007
Inventarios	6	142,879	163,492
Activos por Impuestos corrientes	14	49,227	36,521
Total activo corriente		1,191,809	725,672
Activos no Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	1,843,517	1,865,299
Propiedades de inversión	10	891,470	891,470
Total activo no corriente		2,734,987	2,756,769
Total activo		3,926,796	3,482,441
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	95,824	48,644
Cuentas por pagar relacionadas	12	128,630	90,763
Préstamos	13	115,452	19,600
Pasivos por impuestos corrientes	14	2,619	2,069
Obligaciones acumuladas	16	69,850	45,409
Total pasivo corriente		412,375	206,485
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	17	520,164	319,047
Obligaciones por beneficios definidos	18	12,813	12,476
Pasivo por impuesto diferido		209,311	209,311
Total pasivo no corriente	14	742,288	540,834
Total pasivos		1,154,663	747,319
Patrimonio			
Capital social	20	770,246	770,246
Reserva legal		5,984	5,984
Resultados Acumulados		1,995,903	1,958,892
Total patrimonio		2,772,133	2,735,122
Total pasivo y patrimonio		3,926,796	3,482,441



Paulina Molina
Gerente General



Gladys Karina
Contadora General

Cogarep Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	2018	2017
Ventas	21	1,150,695	1,002,307
Costo de ventas		(683,456)	(585,891)
UTILIDAD BRUTA		467,239	416,416
Gastos de Administración	22	(393,892)	(302,887)
Gastos de venta	22	(22,894)	(22,419)
Utilidad operacional		50,453	91,110
Otros (gastos) ingresos, neto		23,252	14,997
Costos financieros		(5,127)	(10,716)
Otros gastos		(3,783)	(13,587)
Utilidad antes de impuesto a la renta		64,795	81,804
Gasto Impuesto a la renta		(27,788)	(35,679)
Total resultado integral del año		37,007	46,125


Paulina Molina
Gerente General


Chingandro Karina
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Cogarep Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reservas</u>			<u>Resultados acumulados</u>		
	<u>Capital asignado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva por revaluación de activos</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	770,246	5,984	1,577,074	11,922	323,775	2,689,001
Utilidad del año	—	—	—	—	46,125	46,125
Saldos al 31 de diciembre del 2017	770,246	5,984	1,577,074	11,922	369,900	2,735,126
Utilidad del año	—	—	—	—	37,007	37,007
Saldos al 31 de diciembre del 2018	770,246	5,984	1,577,074	11,922	406,907	2,772,133


Paulina Molina
Gerente General


Crisostomo Karina
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Cogarep Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		675,981	1,284,315
Pagado a proveedores y trabajadores		(913,451)	(943,099)
Otros ingresos (gastos), neto		(18,364)	24,318
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		(255,834)	365,534
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo y efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(40,730)	(148,320)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo		95,852	(172,856)
Cuentas por pagar relacionadas		201,117	(43,936)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		296,969	(216,792)
(Disminución) incremento, neto durante el año		405	422
Saldo al comienzo del año		1,036	614
Saldo al final del año	4	1,441	1,036
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		37,007	81,804
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		62,512	65,589
Provisión cuentas incobrables		1,075	3,099
Provisiones		(16,353)	
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(167,100)	4,182
Cuentas por cobrar relacionadas		(307,277)	154,377
Activos por impuestos corrientes		550	29,439
Inventarios		20,613	127,632
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		15,082	(20,272)
Cuentas por pagar proveedores		47,185	
Passivos por impuestos corrientes			(9,947)
Obligaciones acumuladas		13,006	6,685
Cuentas por pagar relacionadas		37,868	(41,375)
Impuesto a la renta			(35,679)
Efectivo utilizado en actividades de operación		(255,834)	365,534

Paulina Molina
Gerente General

Chungandro Karina
Contadora General