

COGAREP CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 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 Cia. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cogarep Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, 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 Cia. 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.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 22 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable.

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.

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, la 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.

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.

MAE AUDITORES

Junio 24, 2019
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

Iván Maldonado
Socio
Licencia N° 17-345

Cogarep Cia. Ltda.**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	4	4,382	1,441
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	81,933	276,978
Cuentas por cobrar relacionadas	6	599,221	721,284
Inventarios	7	148,518	142,879
Activos por impuestos corrientes	12	121,500	49,227
Total activo corriente		955,084	1,191,809
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	2,911,777	1,843,517
Propiedades de inversión	9	891,470	891,470
Total activo no corriente		3,803,247	2,734,987
Total activo		4,758,301	3,926,796
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	49,148	95,824
Cuentas por pagar relacionadas	15	276,954	128,630
Obligaciones con instituciones financieras	11	170,485	115,452
Pasivos por impuestos corrientes	12	2,017	2,010
Obligaciones acumuladas	14	37,022	69,851
Total pasivo corriente		536,626	412,376
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	15	555,144	520,164
Obligaciones por beneficios definidos	16	15,637	12,813
Pasivo por impuesto diferido		209,311	209,311
Obligaciones con instituciones financieras	11	833,577	-
Total pasivo no corriente		1,443,669	742,288
Total pasivos		1,979,495	1,154,664
Patrimonio			
Capital social	18	770,248	770,248
Reserva legal		5,984	5,984
Resultados Acumulados		1,995,902	1,958,895
Resultado del ejercicio		7,674	37,006
Total patrimonio		2,778,806	2,772,133



Paulina Molina
Gerente General



Karina Chungandro
Contadora General

Cogarep Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	19	993,098	1,150,896
Costo de ventas	21	<u>(509,751)</u>	<u>(583,456)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>483,347</u>	<u>467,248</u>
Gastos de administración		(408,782)	(393,832)
Gastos de venta	20	(8,656)	(22,834)
Utilidad operacional		<u>67,909</u>	<u>50,464</u>
Otros ingresos		5,542	23,252
Costos financieros	25	(47,292)	(5,127)
Otros gastos		(2,004)	(3,783)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>24,155</u>	<u>64,796</u>
Gasto impuesto a la renta		(16,481)	(27,788)
Total resultado integral del año		<u>7,674</u>	<u>37,008</u>


Paulina Molina
Gerente General


Karina Chungando
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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reservas</u>			<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total</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>	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>770,246</u>	<u>5,884</u>	<u>1,577,874</u>	<u>11,922</u>	<u>169,896</u>	<u>2,735,124</u>
Utilidad del año					37,008	37,008
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>770,246</u>	<u>5,884</u>	<u>1,577,874</u>	<u>11,922</u>	<u>405,906</u>	<u>2,772,132</u>
Utilidad del año					7,674	7,674
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>770,246</u>	<u>5,884</u>	<u>1,577,874</u>	<u>11,922</u>	<u>414,580</u>	<u>2,779,806</u>

Paulina Molina
Gerente General

Karina Chungandiro
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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,188,094	675,981
Pago a proveedores y trabajadores		(998,411)	(913,451)
Otros ingresos (gastos), neto		(43,754)	(18,364)
Relacionadas		122,064	-
Impuesto a la renta		(48,345)	-
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>219,648</u>	<u>(255,834)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Inversiones en acciones			
Incremento de propiedades planta y equipo		(1,118,120)	(40,730)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1,118,120)</u>	<u>(40,730)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo		718,610	95,862
Cuentas por pagar relacionadas		183,304	201,317
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>901,914</u>	<u>297,179</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		<u>3,442</u>	<u>409</u>
Saldo al comienzo del año		1,441	1,036
Saldo al final del año	5	<u>4,883</u>	<u>1,441</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		7,574	37,007
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		49,860	62,512
Provisión cuentas incobrables		49	1,075
Provisiones		(18,000)	(16,303)
Beneficios definidos		2,724	-
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		194,996	(157,100)
Cuentas por cobrar relacionadas		122,063	(307,277)
Activos por impuestos corrientes		853	550
Inventarios		-	20,813
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(46,676)	15,062
Cuentas por pagar proveedores		-	47,185
Obligaciones acumuladas		(32,529)	13,068
Cuentas por pagar relacionadas		-	37,868
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>219,648</u>	<u>(255,834)</u>


Paulina Molina
Gerente General


Chuandrango Karina
Cofundadora General