

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2018
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - **Dólar estadounidense**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

PORTUGAL E10-77 Y AVENIDA REPUBLICA DEL SALVADOR
QUITO - ECUADOR

LDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, Abril 24, 2019



Dr. Marco Acosta V.

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

COMPañIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS

| ACTIVO CORRIENTE | Notas | 2018 | 2,017 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4 | 139,108 | 113,826 |
| Activos Financieros | 5 | 2,161,355 | 2,059,575 |
| Inventarios | 6 | 468,357 | 113,826 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 11 | 117,637 | 112,580 |
| Total Activo Corriente | | 2,886,456 | 2,399,807 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, instalaciones y equipo | 7 | 2,059,329 | 1,814,840 |
| Total Propiedad Planta y Equipo | | 2,059,329 | 1,814,840 |
| Activo pro Impuesto Diferido | | 13,342 | - |
| Total Activo No corriente | | 2,072,671 | 1,814,840 |
| TOTAL ACTIVOS | | 4,959,127 | 4,214,648 |

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES**

| | | | |
|--------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Obligaciones Bancarias a Corto Plazo | 8 | 1,045,695 | 412,031 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 9 | 987,756 | 1,110,318 |
| Obligaciones con los Empleados | 10 | 102,552 | 86,134 |
| Obligaciones con la Adm. Tributaria | 11 | 200,194 | 222,807 |
| Obligaciones con el IESS | 12 | 14,149 | 11,952 |
| Relacionados | | - | 217,690 |
| Total Pasivo Corriente | | 2,350,345 | 2,060,934 |

PASIVO NO CORRIENTE

| | | | |
|---|----|----------------|---------------|
| Obligaciones Bancarias a Largo Plazo | 8 | - | - |
| Provisión Jubilación Patronal | 13 | 121,606 | 69,844 |
| Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | | - | - |
| Total Pasivo No Corriente | | 121,606 | 69,844 |

TOTAL PASIVO 2,471,952 2,130,778

PATRIMONIO

| | | | |
|--------------------------------|----|------------------|------------------|
| Capital Social | 15 | 270,000 | 270,000 |
| Reservas | 16 | 413,383 | 413,383 |
| Resultados Acumulados | 17 | 933,427 | 629,701 |
| Resultado por Aplicación Nifis | | 467,061 | 467,061 |
| Resultado Integral | | 403,306 | 303,725 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2,487,176 | 2,083,870 |

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 4,959,127 4,214,648

GERENTE

Bolívar Lozada López

CONTADOR

David Durán Jiménez

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.**Estado de Resultados**

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2,018</u> | <u>2,017</u> |
|--|--------------|-------------------|------------------|
| INGRESOS ORDINARIOS | 18 | 11,537,977 | 7,619,371 |
| TOTAL INGRESOS | | 11,537,977 | 7,619,371 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Costo de Ventas | | (8,372,772) | (5,026,672) |
| Gastos de Venta | 19 | (590,420) | (325,683) |
| Gastos De Administración | 20 | (1,856,627) | (1,656,638) |
| Gastos Financieros | 21 | (65,299) | (36,151) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 652,858 | 574,228 |
| 15% Participación Trabajadores | | (97,929) | (86,134) |
| Impuesto a la renta: | | | |
| Corriente y Total | | (151,624) | (150,621) |
| Reserva Legal | | | (33,747) |
| Resultado del ejercicio | | 403,306 | 303,725 |


 GERENTE

Bolívar Lozada López


 CONTADOR

David Durán Jiménez

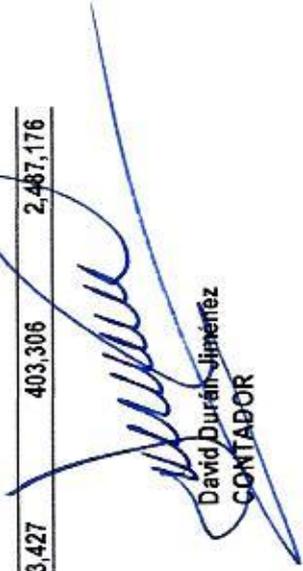
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPañIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMISA S.A.ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

| | Capital Social | Reservas | Resultados Por NIIFs | Resultados Acumulados | Resultados Integrales | Total |
|--|----------------|----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 270,000 | 413,383 | 467,061 | 629,701 | 303,725 | 2,083,870 |
| Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados | - | - | - | 303,725 | (303,725) | - |
| Otros Ajustes | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio 2018 | - | - | - | - | 403,306 | 403,306 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 270,000 | 413,383 | 467,061 | 933,427 | 403,306 | 2,487,176 |



Bolívar Lozada López
GERENTE



David Durán Jiménez
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES**

| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | Notas | AÑO 2018 | AÑO 2017 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Recibido de clientes | | 11,380,099 | 7,082,219 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | | (11,019,899) | (6,246,199) |
| Intereses Recibidos | | 10,189 | - |
| Intereses Pagados | 21 | (65,299) | (36,077) |
| 15% Participación Trabajadores | | (81,511) | (18,039) |
| Impuesto a la Renta | | (150,221) | (51,094) |
| EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 73,358 | 730,810 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisición de Activos Fijos | | (464,049) | (224,876) |
| Aumento o disminución de Otras cuentas por cobrar largo plazo | | - | - |
| Aumento o disminución de activos fijos | | - | - |
| Aumento o disminución de inversiones | | - | - |
| EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | (464,049) | (224,876) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Obligaciones Bancarias | | 633,663 | (29,815) |
| Porción Corriente deuda Largo Plazo | | - | - |
| Préstamos a Largo Plazo | | (217,690) | (391,566) |
| Aportes en Efectivo Accionistas | | - | - |
| Dividendos Pagados | | - | (113,966) |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | 415,973 | (535,347) |
| VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | 25,282 | (29,413) |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO | | 113,826 | 143,239 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO | 4 | 139,108 | 113,826 |



Bolívar Lozada López
GERENTE



David Durán Jiménez
CONTADOR

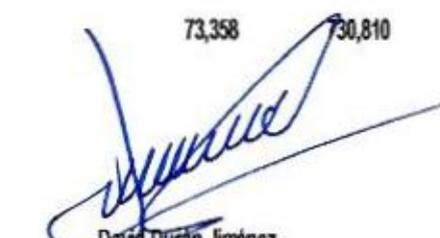
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
 EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | AÑO 2018 | AÑO 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Resultado del Ejercicio | 403,306 | 303,725 |
| Jubilación patronal | - | - |
| Depreciación | 219,561 | 238,823 |
| Provisión Incobrables | 45,909 | 17,742 |
| Participación Trabajadores | 97,929 | 86,134 |
| Amortizaciones | - | 33,747 |
| Impuesto a la Renta | 151,624 | 150,621 |
| Flujo neto de Operación | 918,328 | 830,794 |
| Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente | | |
| (Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar | (851,474) | (620,059) |
| (Aumento) disminución en Documentos por Cobrar | 703,785 | 82,906 |
| (Aumento) disminución en Inventarios | (354,530) | 19,982 |
| (Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | (5,057) | (11,210) |
| Aumento (disminución) en Otros Activos | - | - |
| Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar | (122,562) | 406,829 |
| Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | 16,601 | 90,700 |
| Aumento (disminución) Participación Trabajadores | (81,511) | (18,039) |
| Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias | (150,221) | (51,094) |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 73,358 | 730,810 |


Bolívar Lozada López
 GERENTE


Dayán Durán Jiménez
 CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros