

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2019
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 2019 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 2019, 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.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el transcurso del primer trimestre y parte del segundo trimestre del año 2020 y tal como se menciona en la nota 24 de eventos subsecuentes,

informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID 19, así como también las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial, como también la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones normales de la Empresa durante el año antes mencionado.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Quito, Abril 22, 2020



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 2019 y 2018
(Expresados en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2019	2018
Electivo y equivalente de efectivo	4	177,513	139,108
Activos Financieros	5	2,621,738	2,161,355
Inventarios	6	828,385	468,357
Activos por impuestos Corrientes	11	112,577	117,637
Total Activo Corriente		3,740,192	2,886,456
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, instalaciones y equipo	7	2,072,150	2,059,329
Total Propiedad Planta y Equipo		2,072,150	2,059,329
Activo por Impuesto Diferido		13,342	13,342
Total Activo No corriente		2,085,492	2,072,671
TOTAL ACTIVOS		5,825,683	4,959,127

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	8	1,148,209	1,045,695
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1,265,427	967,756
Obligaciones con los Empleados	10	32,331	102,552
Obligaciones con la Adm. Tributaria	11	72,200	200,194
Obligaciones con el IESS	12	16,922	14,149
Relacionados		-	-
Total Pasivo Corriente		2,535,089	2,350,345

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	8	-	-
Provisión Jubilación Patronal	13	163,593	121,606
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		-	-
Total Pasivo No Corriente		163,593	121,606

TOTAL PASIVO 2,698,682 2,471,952

PATRIMONIO

Capital Social	15	270,000	270,000
Reservas	16	453,711	413,383
Resultados Acumulados	17	1,296,004	933,427
Resultado por Aplicación Nifra		467,061	467,061
Resultado Integral		640,225	403,306
TOTAL PATRIMONIO		3,127,001	2,487,176

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 5,825,683 4,959,127

GERENTE

Bolívar Lozada López

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CONTADOR

David Durán Jiménez

COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.**Estado de Resultados****al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
INGRESOS ORDINARIOS	18	11,363,891	11,537,977
TOTAL INGRESOS		11,363,891	11,537,977
GASTOS OPERACIONALES			
Costo de Ventas		(8,247,448)	(8,372,772)
Gastos de Venta	19	(544,273)	(590,420)
Gastos De Administración	20	(1,850,000)	(1,856,627)
Gastos Financieros	21	(81,946)	(65,299)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		640,225	652,858
15% Participación Trabajadores		(96,034)	(97,929)
Impuesto a la renta:			
Corriente y Total		(138,673)	(151,624)
Reserva Legal			
Resultado del ejercicio		405,519	403,306

GERENTE

Bolívar Lozada López

CONTADOR

David Durán Jiménez

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPañIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Resultados Por NIFs	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	270,000	413,383	467,061	933,427	403,306	2,487,176
Transferencia resultado ejercicio 2018 a Resultados Acumulados		-		403,306	(403,306)	-
Otros Ajustes		40,328	-	(40,728)	-	(400)
Resultado del Ejercicio 2019		-			640,225	640,225
Saldo al 31 de diciembre de 2019	270,000	453,711	467,061	1,296,004	640,225	3,127,001


 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 2019 y 2018
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2019	AÑO 2018
Recibido de clientes		10,883,316	11,380,099
Pagado a Proveedores y Empleados		(10,363,354)	(11,019,899)
Intereses Recibidos		8,567	10,189
Intereses Pagados	21	(81,946)	(66,299)
15% Participación Trabajadores		(93,238)	(81,511)
Impuesto a la Renta		(178,708)	(150,221)
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		174,637	73,358
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Activos Fijos		(237,749)	(464,049)
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		(237,749)	(464,049)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Bancarias		102,514	633,663
Porción Corriente deuda Largo Plazo		-	-
Préstamos a Largo Plazo		-	(217,690)
Aportes en Efectivo Accionistas		-	-
Dividendos Pagados		(998)	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		101,516	415,973
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		38,405	25,282
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		139,108	113,826
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4	177,513	139,108



Bolívar Lozada López
GERENTE



David Durán Jiménez
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

COMPANÍA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 y 2018
EN DÓLARES

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

	AÑO 2019	AÑO 2018
Resultado del Ejercicio	640,225	403,306
Jubilación patronal	42,585	-
Depreciación	224,928	219,561
Provisión Incobrables	11,626	45,909
Participación Trabajadores	-	97,929
Amortizaciones	-	-
Impuesto a la Renta	-	151,624
Flujo neto de Operación	919,364	918,328
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	(472,008)	(851,474)
(Aumento) disminución en Documentos por Cobrar	-	703,785
(Aumento) disminución en Inventarios	(360,008)	(354,530)
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5,060	(5,057)
Aumento (disminución) en Otros Activos	13,342	-
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	277,671	(122,562)
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	63,162	16,601
Aumento (disminución) Participación Trabajadores	(93,238)	(81,511)
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	(178,708)	(150,221)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	174,637	73,358



Bolívar Lozada López
GERENTE



David Durán Jiménez
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros