

**COZZAGLIO Y SERRANO
TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
con Opinión del Auditor Independiente**

Por el año terminado al
31 de diciembre del 2019

COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

Contenido:	Página
Opinión	- 2, 3 -
Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7, 8 -
Notas a los estados financieros	- 10 -

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y/o Junta de Directores de:

COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

Opinión

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, para pequeñas y medianas entidades - NIIF para PYMES.

Bases para la opinión

Asuntos significativos de auditoría

Los asuntos de auditoría significativos de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del año 2019. Estos asuntos fueron tratados durante la ejecución de nuestra auditoría sobre los estados financieros tomados en su conjunto; para formarnos nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Párrafo de Énfasis

2. El costo de ventas de materia prima es determinado por el método de diferencia de inventarios, considerando para el efecto los inventarios iniciales, la producción del periodo e inventario final. Se incluye en el costo de ventas del periodo, los costos de mano de obra directa y gastos de fabricación, tanto de los productos vendidos, como de los ítems que permanecen en el inventario final. La Compañía no cuenta con un software especializado para esta labor.

Aspectos Generales del Trabajo

3. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más detalladamente en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía **COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

4. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" para PYMES y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Gerencia pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.
Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

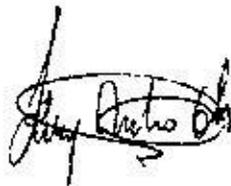
6. La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la otra información adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Otros asuntos e Informes requeridos por otras regulaciones

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.



Fredy Velasco Ch.
Registro SC-RNAE No. 0933

Quito D.M., 20 de abril del 2020

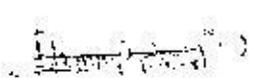
COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018 Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Notas</i>		
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	49.672	38.613
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	136.216	155.494
Otras cuentas por cobrar	7	16.386	33.831
Inventarios	8	117.491	63.878
Activos por impuestos corrientes	9	5.245	-
Total activos corrientes		<u>325.010</u>	<u>291.816</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, instalaciones y equipo	10	227.488	280.293
Cargos diferidos		4.212	3.421
Total activos no corrientes		<u>231.699</u>	<u>283.714</u>
Total activos		<u>556.709</u>	<u>575.530</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	11	9.259	7.105
Cuentas por pagar comerciales	12	23.986	37.835
Otras cuentas por pagar		1.817	6.939
Pasivos por impuestos corrientes	9	10.067	17.459
Beneficios empleados corto plazo	13	14.784	21.121
Total pasivos corrientes		<u>59.913</u>	<u>90.460</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post - empleo	17	139.352	134.801
Total pasivos no corrientes		<u>139.352</u>	<u>134.801</u>
Total pasivos		<u>199.265</u>	<u>225.261</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	18	46.931	46.931
Reservas		127.709	127.709
Resultados acumulados		182.804	175.629
Total patrimonio		<u>357.444</u>	<u>350.269</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>556.709</u>	<u>575.530</u>



JULIA E. SERRANO C.
Representante Legal



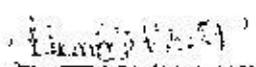
C.P.A. JOHANNA POZO M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>Notas</i>		
Ingresos de actividades ordinarias	19	838.617	1.080.604
Costo de ventas	20	(540.600)	(652.372)
Utilidad Bruta en ventas		298.018	348.232
Gasto de administración	21	(291.637)	(322.369)
Utilidad (pérdida) Operacional		6.381	25.863
Otros ingresos (gastos):			
Financieros, neto		(7.475)	(6.140)
Otros ingresos (egresos)	22	9.110	13.152
Utilidad (pérdida) antes de impuestos y participación trabajadores		8.016	32.875
Menos:			
Participación trabajadores	14, 23	(1.202)	(4.931)
Impuesto a la renta:			
Corriente	23	(4.333)	(17.865)
Diferido		790	3.421
Utilidad (pérdida) del periodo		3.271	13.500
Reserva Legal		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		3.271	13.500
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales netos		3.903	5.469
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral		7.174	18.969



JULIA E. SERRANO C.
Representante Legal

C.P.A. JOHANNA POZO M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
 Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

Descripción	CAPITAL SOCIAL			RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL
	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVALOR PATRIMONIO	Adopción NIIFs	Otros Resultados Integrales	Utilidades	Pérdidas				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	6.431	8.756	70.000	48.953	(26)	(1.302)	288.561	(40.056)	381.318		
Capitalización utilidades año 2018	-	-	-	-	-	(40.500)	-	-	-		
Distribución de Utilidades socios	-	-	-	-	-	(50.017)	-	-	(50.017)		
Ajuste años anteriores Estudios Actuariales.	-	-	-	-	(73.338)	78.807	-	-	5.469		
Nota 17	-	-	-	-	-	13.500	-	-	13.500		
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Saldos al 31 de diciembre del 2018	46.931	8.756	70.000	48.953	(26)	(74.640)	290.351	(40.056)	350.269		
Estudios Actuariales. Nota 17	-	-	-	-	-	3.903	-	-	3.903		
Resultado del Periodo	-	-	-	-	-	-	3.271	-	3.271		
Saldos al 31 de diciembre del 2019	46.931	8.756	70.000	48.953	(26)	(70.737)	293.622	(40.056)	357.444		


 JULIA E. SERRANO C.
 Representante Legal


 C.P.A. JOHANNA POZO M.
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	857.895	1.057.080
Pagado a proveedores	(577.829)	(688.356)
Pagado a empleados	(255.145)	(270.197)
Otros ingresos (egresos)	(3.469)	5.600
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	21.452	104.127
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, instalaciones y equipo	(12.548)	(65.868)
Venta de propiedades, instalaciones y equipo	-	14.500
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de inversión	(12.548)	(51.368)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	2.154	(1.020)
Dividendos / Préstamos accionistas	-	(50.017)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	2.154	(51.037)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	11.059	1.722
Saldos al comienzo del año	38.613	36.891
	<hr/>	<hr/>
Saldos al final del año	49.672	38.613
	<hr/>	<hr/>

(Continúa...)

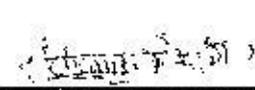
COZZAGLIO Y SERRANO TECNOLOGIA EN PLASTICOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018
Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3.271	13.500
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	65.353	73.729
Provisión jubilación patronal y desahucio, Neto	13.559	14.752
Reversión / Provisión cuentas incobrables	-	(565)
Ajuste saldo inicial provisión desahucio, Patrimonio	-	5.469
Ajuste pago anticipado jubilación y desahucio	-	(12.773)
Impuesto Diferido	(791)	(3.421)
Utilidad en venta de activo fijo	-	(1.412)
Otro	-	(3)
Subtotal	78.121	75.777
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	19.278	56.476
Otras cuentas por cobrar	12.200	(15.698)
Inventarios	(53.613)	(33.942)
Cuentas por pagar comerciales	(13.849)	16.329
Otras cuentas por pagar	(7.615)	440
Impuestos por pagar	(4.900)	(4.382)
Beneficios empleados	(11.441)	(4.374)
Subtotal	(59.940)	14.850
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	21.452	104.127



JULIA E. SERRANO C.
Representante Legal



C.P.A. JOHANNA POZO M.
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros