

COLDELFO S.A.**ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado de Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-31

Abreviaturas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF'S - Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
IASB - Consejo de Normas Internacionales de Auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A los Accionistas de
COLDELFO S.A.
Guayaquil - Ecuador***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de COLDELFO S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de COLDELFO S.A., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño 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 para Pymes).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Institución auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética que son aplicables para nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión no modificada.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de COLDELFO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del Control Interno que se determina 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 institución para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y el uso de la base contable de negocio en marcha; excepto si la Administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

La Junta de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las NIA detectará una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran 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.

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. También:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su

jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.

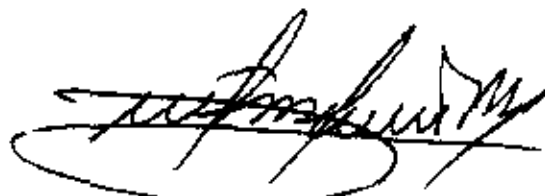
2. Evaluamos si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
3. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre significativa que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros, y si estas no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de COLDELFO S.A., en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
N° de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
N° de Registro de Auditor - RNAE 118
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

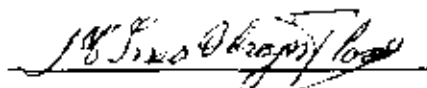
Guayaquil, 12 de mayo del 2020.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RAZON SOCIAL: COLDELFO S.A.
R.U.C. NO. : 0992336919001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía COLDELFO S.A., en el periodo 2019 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores

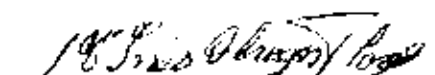


Sra. Maria Ines Obregón F.
Representante Legal

COLDELFO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018**

	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo Equivalente a Efectivo	3	354.703	240.409
Inversiones	4	353.927	414.114
Cuentas por cobrar	5	233.805	248.653
Cuentas por cobrar a relacionadas	12	391.389	491.171
Activo por Impuesto corriente	9	13.624	-
Gastos pagados por anticipado	6	14.591	-
Total del activo corriente		1.362.039	1.394.346
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar a relacionadas	12	266.148	266.148
Propiedad Planta y Equipo	7	177.254	137.921
Activo por impuestos diferidos	9	24.224	13.048
Total del activo no corriente		467.627	417.117
Total del activo		1.829.666	1.811.463
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	8	143.206	83.549
Pasivo por Impuesto corriente	9	9.046	49.744
Pasivos Acumulados	10	51.680	89.292
Total del pasivo corriente		203.932	202.585
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	11	173.833	150.564
Pasivo por Impuesto No Corriente	9	4.587	-
Total del pasivo no corriente		178.420	150.564
Total de pasivos		382.352	353.149
Patrimonio	13		
Capital		200.800	200.800
Reserva Legal		74.702	74.702
Resultados Acumulados		1.205.397	1.044.886
Resultado del Ejercicio		(33.585)	137.926
Total del patrimonio		1.447.314	1.458.314
Total del pasivo y patrimonio		1.829.666	1.811.463

Ver notas a los Estados Financieros



Sra. María Ines Obregón F.
Representante Legal

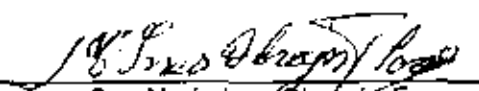


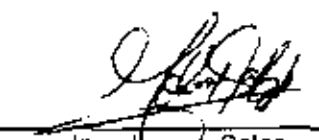
Ing. Johnny Salas
Contador

COLDELFO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 - 2018**

	Notas	Año terminado	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	14		
Pensiones		1.950.146	2.063.012
Matriculas		141.347	121.117
TOTAL		2.091.492	2.184.129
COSTOS	14		
Costos Academicos		1.780.362	1.625.002
TOTAL		1.780.362	1.625.002
MARGEN COMERCIAL		311.131	559.127
GASTOS OPERACIONALES	14		
Gastos Administrativos		433.609	381.634
Gastos Financieros		34.190	38.340
TOTAL		467.799	419.974
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos		122.155	109.346
Otros Gastos		-	395
RESULTADO CONTABLE		(34.513)	248.105
Resultado antes de Participación			
Trabajadores e Impuesto a la Renta	9.2	(34.513)	248.105
Participación trabajadores		-	(37.216)
Impuesto a la Renta Corriente		(10.183)	(72.135)
Impuesto a la renta diferido		11.111	13.048
Reserva Legal		-	(13.875)
RESULTADO NETO		(33.585)	137.926
Otros resultados integrales		22.586	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(11.000)	137.926

Ver notas a los estados financieros

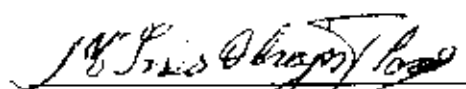

 Sra. María Ines Obregón F.
 Representante Legal


 Ing. Johnny Salas
 Contador

COLDELFO S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018
(en U.S. dólares)**

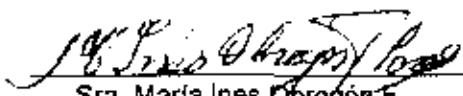
	Capital Neto	Reserva Legal	Adopción NIIF 1era vez	Resultados Acumulados	
				Ganancia Actuarial	Reservas por valuación PP&E
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200.800	74.702	18.669	-	433.595
Transferencia Utilidad año 2018					
Ganancia por estudio actuarial				22.586	
Resultado neto del periodo 2019					
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	200.800	74.702	18.669	22.586	433.595

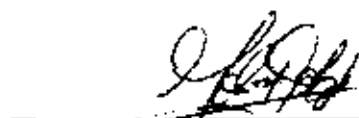
Ver notas a los Estados Financieros


Sra. María Ines Obregón F.
Representante Legal
In

COLDELFO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 - 2018**

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	2.168.924	2.205.759
Pagado a proveedores	(1.025.386)	(700.607)
Pagos a empleados	(1.092.365)	(1.301.544)
Gastos Financieros	(34.190)	(38.340)
Ingresos Financieros	36.972	-
Otros Ingresos (Gastos) neto	85.118	108.952
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	139.073	274.219
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(84.966)	(48.702)
Otros activos	60.187	3.133
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(24.779)	(45.569)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	114.294	228.650
Saldo al inicio del periodo	240.409	11.758
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	354.703	240.409


Sra. María Ines Obregón F.
Representante Legal

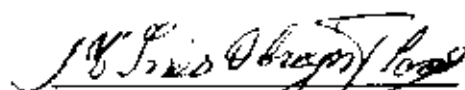

Ing. Jhonny Salas
Contador

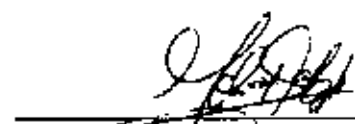
COLDELFO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 - 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	(34.513)	248.105
Depreciación	45.573	39.187
Amortización	-	25.022
Baja de Propiedad, planta y equipo	59	37
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	45.854	52.191
Provisión cuentas incobrables	23.632	23.996
Impuesto a la renta	(10.183)	-
Cargos a Resultados	(65)	(109.351)
Cambio en activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar	(36.949)	(37.357)
Cuentas por cobrar relacionadas	99.782	80.323
Otros cuentas por cobrar	28.163	(8.289)
Activos por impuestos	(13.624)	(13.048)
Gastos pagados por anticipado	(14.591)	
Cuentas por pagar	37.226	2.099
Otras cuentas por pagar	12.777	6.791
Sobregiro Bancario	29.654	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	(52.000)
Obligaciones tributarias	(36.110)	25.753
Obligaciones con el personal	(37.612)	(9.241)
Total ajustes	173.586	26.114
Flujo Neto por Actividades de Operación	139.073	274.219

Ver notas a los estados financieros


Sra. Maria Ines Obregon F.
Representante Legal


Ing. Jhonny Salas
Contador