

COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados)
Unidos de América - (US\$)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Opinión

- 1 Hemos auditado los estados financieros de la COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 2 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.), al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

- 3 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.) de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

4. Mediante comunicado oficial de noviembre 2018, CORPORACION FAVORITA S.A. menciona que se adquirirá una participación minoritaria, de la Compañía Hanaska y que la transacción se completará en el primer trimestre del 2019, después de cumplir con todos los trámites legales, la cual tendrá una opción posterior de incrementar su participación accionaria en la Compañía, previa aprobación de las entidades gubernamentales. Según expresa el comunicado, "las decisiones continuarán en manos del grupo gerencial actual". La Compañía COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.) pertenece al grupo empresarial HANASKA. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones producto de la cuestión antes descrita.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

- 3

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.), como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603

Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoria

Guayaquil, 29 de Abril de 2019

COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

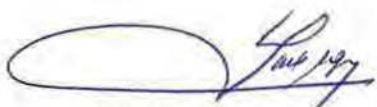
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$ 676,333	30,096
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento (Nota 7)	5,040	5,040
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 90,425 en el 2018 y US\$ 90,425 en el 2017 (Nota 8)	3,125,488	3,010,752
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 9)	169,652	1,343,946
Inventarios (Nota 10)	57,571	33,345
Gastos pagados por anticipado	<u>14,355</u>	<u>14,142</u>
Total activos corrientes	<u>4,048,439</u>	<u>4,437,320</u>
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 542,182 en el 2018 y US\$ 391,384 en el 2017 (Nota 11)	753,764	723,352
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)	30,819	0
Otros activos	<u>32,500</u>	<u>41,967</u>
Total Activos	US\$ <u>4,865,522</u>	<u>5,202,639</u>



Marcelo Gerardo Aguirre Falconi
Representante Legal
COMPañIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)



Andrés Elieser Fonseca Ramirez
Contador General
COMPañIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

COMPañIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 13)	US\$ 1,322,529	1,382,615
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	416,667	666,617
Obligaciones corrientes (Nota 15)	521,434	440,735
Pasivos acumulados (Nota 16)	<u>517,744</u>	<u>540,254</u>
Total pasivos corrientes	<u>2,778,374</u>	<u>3,030,221</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	520,833	136,237
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 17)	<u>403,753</u>	<u>332,337</u>
Total Pasivos	US\$ <u>3,702,961</u>	<u>3,498,795</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital social (Nota 18)	10,000	10,000
Reserva Legal (Nota 18)	5,000	0
Otros resultados integrales (Nota 18)	2,657	8,807
Resultados acumulados: (Nota 18)		
Adopción por primera vez de las NIIF	(88,529)	(88,529)
Resultados de periodos anteriores	91,359	668,713
Resultado del ejercicio	<u>1,142,074</u>	<u>1,104,853</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1,162,561</u>	<u>1,703,844</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>4,865,522</u>	<u>5,202,639</u>



Marcelo Gerardo Aguirre Falconi
Representante Legal
COMPañIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)



Andrés Eliseo Fonseca Ramirez
Contador General
COMPañIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

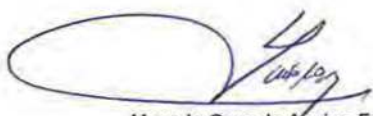
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 19)	US\$ 21,026,197	21,106,393
Costos de operación y ventas (Nota 20)	<u>(17,552,930)</u>	<u>(17,279,238)</u>
Utilidad bruta en ventas	3,473,267	3,827,155
Gastos ordinarios		
Gastos de administración y ventas (Nota 21)	(1,893,581)	(2,292,729)
Gastos financieros (Nota 22)	<u>(94,278)</u>	<u>(103,028)</u>
Total gastos ordinarios	<u>(1,987,859)</u>	<u>(2,395,757)</u>
Utilidad ordinaria	<u>1,485,408</u>	<u>1,431,398</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias (Nota 23)	81,155	77,007
Pérdidas (Nota 24)	<u>(36,857)</u>	<u>(25,368)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>44,298</u>	<u>51,640</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>1,529,706</u>	<u>1,483,038</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 25)		
Impuesto a la renta causado	(413,452)	(378,185)
Impuesto a la renta diferido	<u>30,819</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio	<u>1,147,074</u>	<u>1,104,853</u>
Otros resultados integrales		
(Pérdidas)/ganancias actuariales	<u>(6,150)</u>	<u>8,807</u>
Resultado integral del ejercicio	<u>1,140,924</u>	<u>1,113,660</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>114</u>	<u>111</u>



Marcelo Gerardo Aguirre Falconi
Representante Legal
**COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.**
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)



Andrés Elieser Fonseca Ramirez
Contador General
**COMPAÑIA DE ALIMENTOS Y
SERVICIOS COALSE S.A.**
(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

COMPANÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

(Una Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados Integrales	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total patrimonio
				Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados de periodos anteriores		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,000	0	0	(88,529)	460,458	265,328	647,257
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	265,328	(255,328)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	(231,887)	0	(231,887)
Otros ajustes	0	0	0	0	(27,921)	0	(27,921)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	379,577	379,577
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000	0	0	(88,529)	465,978	379,577	767,026
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	379,577	(379,577)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	(159,000)	0	(159,000)
Otros ajustes	0	0	0	0	(17,843)	0	(17,843)
Resultado integral del ejercicio	0	0	8,807	0	0	1,104,853	1,113,660
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	0	8,807	(88,529)	668,713	1,104,853	1,703,844
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	1,104,853	(1,104,853)	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	(1,682,207)	0	(1,682,207)
Resultado integral del Ejercicio	0	0	(5,150)	0	0	1,147,074	1,140,924
Apropiación de reserva 2018	0	5,000	0	0	0	(5,000)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000	5,000	2,657	(88,529)	91,359	1,142,074	1,162,561


 Marcelo Gerardo Aguirre Falconi
 Representante Legal
 COMPANÍA DE ALIMENTOS Y
 SERVICIOS COALSE S.A.
 (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)


 Andrés Elieser Fonseca Ramirez
 Contador General
 COMPANÍA DE ALIMENTOS Y
 SERVICIOS COALSE S.A.
 (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

COMPañA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

(Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 20,914,273	19,506,339
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(19,689,277)	(19,253,996)
Efectivo provisto en las operaciones	1,224,995	252,343
Efectivo provisto en otros, neto	3,733	26,030
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	1,228,728	278,373
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(209,223)	(164,081)
Instrumentos financieros mantenidos al vencimiento	0	(5,040)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(209,223)	(169,121)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	(1,682,207)	(159,000)
Otras cuentas y documentos por cobrar partes relacionadas	1,174,294	159,870
Obligaciones con instituciones financieras	134,646	(386,153)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(373,267)	(385,282)
Aumento/(disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	646,238	(276,031)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	30,096	306,127
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ 676,333	30,096
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1,140,924	1,113,660
Ajustes:		
Provisión de cuentas de dudoso cobro	0	22,801
Depreciación de propiedades, planta y equipo	150,999	147,850
Provisiones por beneficios a empleados	117,126	174,682
Reversión provisiones por beneficios a empleados	(40,565)	(39,274)
Pérdida (ganancia) en estudios actuariales	6,150	(8,807)
Provisión de ingresos clientes	(768,539)	(770,668)
Participación trabajadores	269,948	261,713
Impuesto a la renta	413,452	378,185
Ajuste impuesto diferido	(30,819)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	656,615	(629,366)
Activos por impuestos corrientes	0	45,889
Inventarios	(24,226)	(16,800)
Gastos pagados por anticipado	(212)	26,648
Otros activos corrientes	9,467	0
Cuentas y documentos por pagar	(35,086)	(202,879)
Obligaciones corrientes	(332,752)	(51,626)
Pasivos acumulados	(292,458)	26,386
Otros pasivos corrientes	(11,294)	0
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 1,228,728	278,373


 Marcelo Gerardo Aguirre Falconi
 Representante Legal
 COMPañA DE ALIMENTOS Y
 SERVICIOS COALSE S.A.
 (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)


 Andrés Elieser Fonseca Ramirez
 Contador General
 COMPañA DE ALIMENTOS Y
 SERVICIOS COALSE S.A.
 (Subsidiaria de NIMBUS HOLDING S.A.)