

GRUPOCOOL S.A.

Informe de los Auditores Independientes por
el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016



GRUPOCOOL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| <u>Contenido</u> | <u>Páginas</u> |
|---|-----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 – 3 |
| Estado de situación financiera | 4 – 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 – 26 |

Abreviaturas:

| | |
|-------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| IR | Impuesto a la renta |
| ISD | Impuesto a la salida de divisas |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| IESBA | International Ethics Standards Board of Accountants |
| NIA | Normas Internacionales de Auditoría |
| IASB | International Accounting Standard Board |
| US\$ | U.S. dólares |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Grupocool S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Grupocool S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Grupocool S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Grupocool S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

El informe de cumplimiento Tributario de Grupocool S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. 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 la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y del control interno determinado por la Administración 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad 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 errores materiales, 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

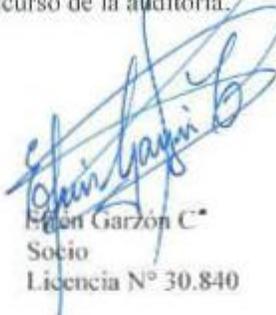
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- 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 material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


 GAREFF CONSULTING CIA. LTDA.
 SCVS-RNAE-954
 Guayaquil, Marzo 20, 2017


 Leon Garzón C.
 Socio
 Licencia N° 30.840

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Préstamos | | 30,018 | |
| Sobregiro bancario | | 2,388 | 69,249 |
| Cuentas por pagar | 8 | 2,646,721 | 4,034,897 |
| Obligaciones acumuladas | 9 | 85,652 | 84,025 |
| Impuestos | 11 | 111,634 | 68,936 |
| Otros | | | 89,775 |
| Total pasivos corrientes | | <u>2,876,413</u> | <u>4,346,882</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 10 | <u>43,522</u> | — |
| Total pasivo | | <u>2,919,935</u> | <u>4,346,882</u> |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 13 | 50,800 | 800 |
| Aporte para futura capitalización | | 176,254 | 176,254 |
| Resultados acumulados | | <u>129,662</u> | <u>124,468</u> |
| Total del patrimonio | | <u>356,716</u> | <u>301,522</u> |
| TOTAL | | <u>3,276,651</u> | <u>4,648,404</u> |

Ver notas a los estados financieros

Jaime Gonzalez Guevara
Gerente General

Katty Romo Guerrero
Contadora

GRUPOCOOL S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | <u>Notas</u> | <u>2016</u> <u>(en U.S. dólares)</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|---|--------------------|
| INGRESOS | 14 | 8,715,751 | 12,225,195 |
| COSTO DE VENTA | | <u>(6,569,216)</u> | <u>(9,940,744)</u> |
| MARGEN BRUTO | | 2,146,535 | 2,284,451 |
| GASTOS OPERACIONALES: | | | |
| Gastos de administración y de ventas | 15 | <u>(1,514,917)</u> | <u>(1,642,758)</u> |
| Gasto de logística y servicio técnico | 16 | <u>(499,935)</u> | <u>(441,037)</u> |
| TOTAL | | <u>(2,014,852)</u> | <u>(2,083,795)</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS | | 131,683 | 199,108 |
| Impuesto a la renta causado | 11 | <u>84,704</u> | <u>85,647</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | <u>46,979</u> | <u>113,461</u> |

Ver notas a los estados financieros

Jaime Gonzalez Guevara
Gerente General

Katty Romo Guerrero
Contadora

GRUPOCOOL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | <u>Capital social</u> | <u>Aporte para futura capitalización</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------|-----------------------|--|------------------------------|----------------|
| ENERO 1, 2015 | 800 | 176,254 | 11,007 | 188,061 |
| Resultado del ejercicio | — | — | <u>113,461</u> | <u>113,461</u> |
| DICIEMBRE 31, 2015 | 800 | 176,254 | 124,468 | 301,522 |
| Aumento de capital | 50,000 | — | — | 50,000 |
| Resultado del ejercicio | — | — | <u>46,979</u> | <u>46,979</u> |
| DICIEMBRE 31, 2016 | 50,800 | <u>176,254</u> | <u>129,662</u> | 356,716 |

Ver notas a los estados financieros

Jaime Gonzalez Guevara
Gerente General

Katty Romo Guerrero
Contadora

GRUPOCOOL S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Recibido de clientes y compañías relacionadas | 9,018,184 | 12,590,152 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (9,224,892) | (12,541,764) |
| Impuesto a la renta | <u>112,071</u> | <u>(85,647)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | <u>(94,637)</u> | <u>(37,259)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Adquisición de Muebles y equipos | | (55,816) |
| Venta de Muebles y equipos | <u>23,323</u> | <u>—</u> |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de las actividades de inversión | <u>23,323</u> | <u>(55,816)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Aumento de capital | 50,000 | |
| Préstamos corrientes, neto | <u>—</u> | <u>69,228</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>50,000</u> | <u>69,228</u> |
| EFFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Disminución neta durante el año | (21,314) | (23,847) |
| Saldos al comienzo del año | <u>710,540</u> | <u>734,387</u> |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO | <u>689,226</u> | <u>710,540</u> |

(Continúa...)

Jaime Gonzalez Guevara
Gerente General

Katty Romo Guerrero
Contadora