

GRUPOCOL S.A.
Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Contenido	Página
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	8-9
Notas a los estados financieros	10-31

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

GRUPOCOOL S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRUPOCOOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de flujos de efectivo integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GRUPOCOOL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de la compañía, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

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

3. Otros informes

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que el "Informe a la Gerencia" esté disponible para nosotros después de la fecha de emisión de nuestro informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la elaboración y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con las Normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

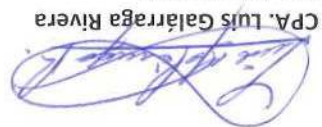
5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es 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 las Normas internacionales de Auditoría y Aseguramiento, siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente prevverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría y Aseguramiento, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.


CPA. Luis Galarraga Rivera

C.C. 0912983392
Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil - Ecuador
Abril 22, 2019

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, 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.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

GRUPOCOOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

			2018	2017
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	764.531	125.593	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.361.759	2.435.613	
Activos por impuestos corrientes	6	157.013	134.185	
Inventarios	7	1.306.968	1.298.114	
Otros activos	8	24.271	39.243	
Total activos corrientes		4.614.542	4.032.748	
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipos, neto	9	171.567	194.857	
Activos por impuestos diferidos	10	8.498	-	
Total activos no corrientes		180.065	194.857	
Total Activos		4.794.607	4.227.605	

Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	3,593,226
Obligaciones bancarias	12	159,755
Pasivos por impuestos corrientes	6	144,720
Pasivos acumulados	13	91,686
Total pasivos corrientes		3,989,387
		3,452,716
Pasivos no corrientes		
Otras cuentas por pagar	11	244,206
Obligaciones bancarias	12	9,745
Obligaciones por beneficios definidos	14	71,594
Total pasivos no corrientes		315,800
		331,383
Total Pasivos		4,305,187
		3,784,099
Patrimonio :		
Capital social	15.1	50,800
Aporte para futuras capitalizaciones	15.2	176,254
Otros resultados integrales	15.3	8,215
Resultados acumulados	15.4	254,151
Total Patrimonio		489,420
		443,506
Total Pasivos y Patrimonio		4,794,607
		4,227,605

Danny Meléndez R.
Gerente General

José Chusán B.
Contador General

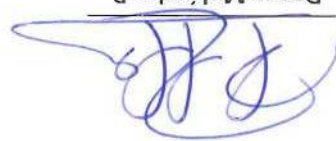
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

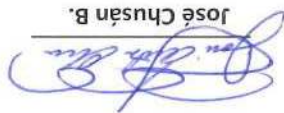
GRUPOCOOL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios	16	8,467,136	8,007,750
Costo de operación	17	- 6,617,046	- 6,438,710
Utilidad bruta		<u>1,850,090</u>	<u>1,569,040</u>
Gastos de administración y ventas	17	- 1,729,102	- 1,794,973
Utilidad (pérdida) operativa		<u>120,988</u>	<u>225,933</u>
Otros ingresos	16	201,234	596,832
Otros egresos	17	- 204,601	- 171,763
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>117,621</u>	<u>199,136</u>
Participación de trabajadores	13	- 17,643	- 29,870
Impuesto a la renta corriente	6.2	- 62,561	- 82,476
Impuesto a la renta diferido	10	8,498	-
Total resultado integral del año		<u>45,915</u>	<u>86,790</u>


Danny Meléndez R.
Gerente General


José Chusán B.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

GRUPOCOOL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

Notas			Capital social	Capital futuro	Otros resultados	Resultados acumulados	Total Patrimonio
15	Saldos al 1 de enero del 2017	50.800	176.254	8.215	121.447	356.716	
15	Resultado integral del ejercicio	-	-	-	86.790	86.790	
15	Saldos al 31 de diciembre del 2017	50.800	176.254	8.215	208.237	443.506	
15	Resultado integral del ejercicio	-	-	-	45.915	45.915	
15	Saldos al 31 de diciembre del 2018	50.800	176.254	8.215	254.151	489.420	

Danny Meléndez R.
 Gerente General

José Chusán B.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

GRUPOCOOL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	2018	2017	Notas
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes	8.861.254	7.420.446	
Pagado a proveedores y empleados	-7.871.649	-7.799.035	
Efectivo generado por las operaciones	989.605	378.589	
Intereses pagados	-	171.763	
Impuesto a la renta pagado	-62.561	-82.476	
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:	784.155	632.828	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades y equipos	-33.995	22.028	
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipos	83.399	10.630	
Adquisiciones de intangibles	-	2.729	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión	49.404	14.127	
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Recibido de préstamos de terceros	479.732	1.025.386	
Pago de préstamos de terceros	-808.807	-937.347	
Recibido de préstamos bancarios	201.736	30.700	
Pago de préstamos bancarios	-67.282	-35.417	
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	-194.621	83.322	
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	638.938	-563.633	
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	125.593	689.226	
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	764.531	125.593	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Danny Meléndez R.
Gerente General

José Chusán B.
Contador General

Notas		2018	2017
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta			
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
10	Ajustes por gastos de depreciación y amortización	42.488	52.407
5	Ajustes por gasto de deterioro de cuentas incobrables	37.199	154.326
14	Ajustes por gasto en provisiones	19.766	35.965
9	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	7.143	-
Cambios en activos y pasivos			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar comerciales			
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar			
(Incremento) disminución en inventarios			
(Incremento) disminución en otros activos			
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales			
(Incremento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar			
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de operación			
		784.155	- 632.828
		-108.964	268.875
		645.916	446.132
		- 8.170	9.573
		- 8.855	- 386.235
		-145.730	- 228.870
		200.027	-1.184.137
		574.224	-1.074.662