

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Directores y Accionistas de  
**GRUPOCOOL S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GRUPOCOOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinados por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

## **Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **GRUPOCOOL S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**SC-RNAE No.**  
Abril 20 del 2016

Guayaquil-Ecuador

**GRUPOCOOL S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	710,540	734,387
Cuentas por cobrar	4	1,418,168	1,783,125
Inventarios	5	1,707,892	1,493,445
Impuestos corrientes	9	448,249	406,610
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,284,849</b>	<b>4,417,567</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	282,333	285,826
Otros activos		81,222	32,985
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>363,555</b>	<b>318,811</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4,648,404</b>	<b>4,736,378</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	7	4,124,673	4,457,780
Obligaciones Financieras	8	69,249	21
Impuestos corrientes	9	32,957	18,910
Obligaciones acumuladas		120,004	71,606
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4,346,882</b>	<b>4,548,317</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	11	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		176,254	176,254
Resultados acumulados		124,468	11,007
<b>Total patrimonio</b>		<b>301,522</b>	<b>188,061</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4,648,404</b>	<b>4,736,378</b>

Ver notas a los estados financieros

**GRUPOCOOL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

	<b><u>Notas</u></b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
INGRESOS		12,225,195	10,424,941
COSTO DE VENTAS	10	(9,940,744)	(8,387,892)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>2,284,451</b>	<b>2,037,049</b>
Gastos de administración y Venta		(2,020,051)	(1,790,516)
Gastos de Logística y Servicio Técnico		(65,292.37)	(81,785)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>199,108</b>	<b>164,748</b>
Gasto por impuesto a la renta corriente	10	(85,647)	(64,004)
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b>113,461</b>	<b>100,744</b>

Ver notas a los estados financieros

---

**GRUPOCOOL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

	<b><u>Capital Social</u></b>	<b><u>Aportes Futuros</u></b>	<b><u>Resultados acumulados</u></b>	<b>Total</b>
Enero 1, 2014	800	176,254	(89,737)	87,317
Utilidad neta	.	.	100,744	100,744
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>800</b>	<b>176,254</b>	<b>11,007</b>	<b>188,061</b>
Pagos de aportes		-		-
Utilidad neta			113,461	113,461
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>800</b>	<b>176,254</b>	<b>124,468</b>	<b>301,522</b>

Ver notas a los estados financieros

**GRUPOCOOL S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	12,590,152	10,112,351
Pagado a proveedores, empleados y otros	(12,601,072)	(9,571,646)
Impuesto a la renta	(85,647)	(64,004)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(96,568)</b>	<b>476,701</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	3,493	(108,739)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
(Pago) nuevas obligaciones financieras, neto, y otros	69,228	(31,616)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>69,228</b>	<b>(31,616)</b>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
(Disminución) incremento en efectivo y bancos	(23,847)	336,345
<b>Saldos al comienzo del año</b>	<b>734,387</b>	<b>398,042</b>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>710,540</b>	<b>734,387</b>

Ver notas a los estados financieros

## **GRUPOCOOL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en Ecuador en julio del 2008. Su actividad principal la importación y venta de equipos de computación y audio, inclusive las partes y piezas de tales equipos.

La información contenida en estos estados financieros responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 *Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 *Cuentas por cobrar*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 30 días.

**2.4 *Inventarios*** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.5 *Cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La política de pago es de 30 días.

- 2.6 *Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- 2.7 *Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.8 *Reconocimiento de ingresos*** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.9 *Costos y gastos*** - Se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.10 *Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### **4. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	432,828	1,507,010
Compañías relacionadas, nota 10	34,481	63,705
Otros	950,859	212,410
<b>Total</b>	<b><u>1,418,168</u></b>	<b><u>1,783,125</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015, clientes incluye principalmente créditos otorgados por venta de parlantes de audio; los cuales tienen vencimiento de 60 y 90 días.

## 6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercadería en almacén	1,636,387	1,475,681
Importación en tránsito	71,505	17,764
<b>Total</b>	<b><u>1,707,892</u></b>	<b><u>1,493,445</u></b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	3,097,805	4,126,981
Relacionados	330,453	409
Otros	696,414	285,786
<b>Total</b>	<b><u>4,124,672</u></b>	<b><u>4,413,176</u></b>

## 8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	187,376	141,679
Impuesto al Valor Agregado	260,873	264,931
<b>Total</b>	<b><u>448,249</u></b>	<b><u>406,610</u></b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	14,458	1,922
Retenciones del impuesto al valor agregado	18,499	16,988
<b>Total</b>	<b><u>32,957</u></b>	<b><u>18,910</u></b>

8.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	199,108	164,748
Detalle conciliación tributaria	190,197	126,179
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>389,305</u></b>	<b><u>290,927</u></b>
<b>Impuesto a la renta causado 22%</b>	<b><u>85,647</u></b>	<b><u>64,004</u></b>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año de constitución de la Compañía, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

## **9. PATRIMONIO**

***Capital social*** - Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas.

## **10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (Abril 20 del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en abril 15 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.