



TRANSPORTES COELLO S.A.

Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre de 2016 e
informe de los auditores independientes

NOICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
Transportes Coello S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transportes Coello S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Transportes Coello S.A., al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento 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 la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Transportes Coello S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión hacemos énfasis que, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe reconocer pasivos por jubilación patronal y desempleo; sin embargo, no contrató los estudios para estimar y registrar estas obligaciones por considerar la eroguedad de sus empleados tornan irrelevantes los montos de estas provisiones. Por tal motivo no estamos en capacidad de estimar el efecto en los estados financieros adjuntos.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según





corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que 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) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomar basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- 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 la elusión 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre el 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 negocio en marcha. 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, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se

2

Robert M. Milder
Boston
Lawrence H. 17-248

Transportes Coello S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y bancos	4	425,345
Inversiones	6	2,284,200
Cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar	6	755,540
Inventarios	7	25,590
Activos por impuestos corrientes	14	151,750
Total activos corrientes		3,642,425
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo	8	2,960,397
Otros activos		17,365
Total activos no corrientes		3,017,862
TOTAL		6,660,287
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes		
Préstamos	9	1,855,750
Cuentas por pagar comerciales y otros pasivos por pagar	10	1,219,820
Deudores por pagar	11	101,541
Otros pasivos financieros	12	222,854
Pasivos por impuestos corrientes	13	5,180
Obligaciones acumuladas	15	23,320
Total pasivos corrientes		3,428,465
Pasivos no corrientes		
Préstamos	9	25,355
Otros pasivos por pagar	10	1,865,826
Otros pasivos financieros	12	754,829
Obligaciones por beneficios definidos	16	2,320
Total pasivos no corrientes		2,648,779
Total pasivos		6,077,244
Patrimonio	17	
Capital social		800
Reservas		52,325
Resultados acumulados		530,717
Total patrimonio		1,083,043
TOTAL		6,660,287

Ver notas a los estados financieros.


Germán Coello Capella
Gerente General


Edgar Lora
Contador General

Transportes Coello S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018	2017
Ventas	18	1,345,810	1,348,278
Costo de ventas		(241,200)	(210,200)
Utilidad bruta		1,104,610	1,138,078
Gastos de administración	18	(1,266,792)	(1,266,602)
Utilidad operacional		125,688	144,280
Otros (gastos) ingresos, neto		-	18,268
Costo financiero	39	(124,322)	(202,696)
Utilidad antes de impuestos a la renta		1,112	1,712
Impuesto a la renta corriente		(500)	(420)
Total resultado integral del año		<u>612</u>	<u>1,292</u>


General Manager
 General Manager

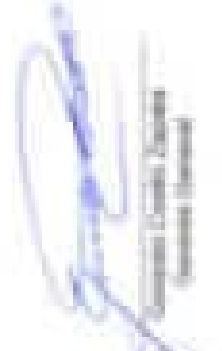

Chairman
 Chairman

Ver notas a los estados financieros

Transportes Cuella S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Patrimonio				
	Capital social	Aportes adicionales	Reserva legal	Reserva reservada	Reserva por impuestos
Saldo a 31 de diciembre del 2018	300	—	33.333	347.200	200.000
Resultado del ejercicio	—	—	—	1.204	1.204
Saldo a 31 de diciembre del 2019	300	—	33.333	348.404	201.204
Resultado del ejercicio	—	—	—	1.012	102
Saldo a 31 de diciembre del 2019	300	—	33.333	349.416	201.306


Presidente
Transportes Cuella S.A.
(Entidad Emisora)


Vicepresidente
Transportes Cuella S.A.
(Entidad Emisora)

Ver notas a los estados financieros

Transportes Cosío S.A.

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Recibo de cuentas	1,383,618	1,548,378
Pagos a proveedores y trabajadores	(512,940)	(1,321,227)
Otros ingresos (gastos), neto	127,393	118,739
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	99,071	345,890
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades planta y equipo	(770,000)	(30,886)
Incremento de provisiones planta y equipo	(87,437)	(27,383)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(857,437)	(158,269)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos relacionados	(421,728)	-
Préstamos temporales	278,524	(22,494)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(143,204)	(22,494)
Cambio (aumento) disminuido, neto durante el año	(117,569)	95,117
Saldo al comienzo del año	509,950	414,833
Saldo al final del año	392,381	510,950
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	837	1,284
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	364,854	239,349
Participación trabajadores	795	-
Impuesto a la renta	538	438
Verificación en capital de trabajo:		
Verificación de activos y pasivos - (aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar y otros activos por cobrar	203,825	(220,371)
Activos por impuestos corrientes	28,386	81,884
Proveedores corrientes y otros pasivos por pagar	(28,820)	(21,460)
Cuentas por pagar relacionadas	(104,094)	124,758
Pasivos por impuestos corrientes	474,942	(183,171)
Obligaciones acumuladas	878	(3,122)
Efectivo utilizado en actividades de operación	889,021	81,828


Gerardo Cosío Zúñiga
Gerente General


Sergio Luna
Contralor General