

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:

CORASEN S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CORASEN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CORASEN S.A., al 31 de diciembre de 2019, 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 para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 CORASEN 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.

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 de la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración 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 para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 es responsable 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.

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.

Otros asuntos

El informe de Cumplimiento Tributario de CORASEN S.A., al 31 de Diciembre del 2019 por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



MBA. Daniel Medina
Auditor Externo
SC - RNAE 924
Guayaquil, 23 abril de 2020

CORASEN S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	612,990	122,352
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>160,900</u>	<u>18,450</u>
Total activos corrientes		<u>773,890</u>	<u>140,802</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	7	645,000	645,000
Inversiones en asociadas	8	<u>1,277,372</u>	<u>1,025,831</u>
Total activo no corriente		<u>1,922,372</u>	<u>1,670,831</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,696,262</u>	<u>1,811,633</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	<u>23,200</u>	<u>28,200</u>
Total pasivos corrientes		<u>23,200</u>	<u>28,200</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,325,569	734,053
Préstamos	10	<u>340,000</u>	<u>340,000</u>
Total pasivo no corrientes		<u>1,665,569</u>	<u>1,074,053</u>
Total pasivos		<u>1,688,769</u>	<u>1,102,253</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	1,055,565	739,131
Pérdida del ejercicio		<u>(48,072)</u>	<u>(29,751)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>1,007,493</u>	<u>709,380</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,696,262</u>	<u>1,811,633</u>



Christian Olsen Pons
Gerente General



Joyse Ordeñana Briones
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

CORASEN S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		11,780	-
COSTO DE VENTAS		<u>-</u>	<u>-</u>
MARGEN BRUTO		11,780	-
Gastos de administración y ventas	12	(17,518)	(28,951)
Gastos de financieros	12	<u>(12,583)</u>	<u>(800)</u>
Total gastos		<u>(30,101)</u>	<u>(29,751)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(18,321)</u>	<u>(29,751)</u>
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(18,321)</u>	<u>(29,751)</u>



Christian Olsen Pons
Gerente General



Joyse Ordeñana Briones
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

CORASEN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>739,131</u>	<u>-</u>	<u>739,131</u>
Pérdida de ejercicio	-	(29,751)	(29,751)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>739,131</u>	<u>(29,751)</u>	<u>709,380</u>
Aumento de Capital	316,434**	-	316,434
Pérdida de ejercicio	-	(18,321)	(18,321)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,055,565</u>	<u>(48,072)</u>	<u>1,007,493</u>

** Ver nota 8



Christian Olsen Pons
Gerente General



Joyse Ordeñana Briones
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

CORASEN S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	(130,670)	(10,635)
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(22,518)	(30,351)
Intereses pagados	(12,583)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(165,771)</u>	<u>(40,986)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago en la compra o negociación de inversión en acciones	-	(287,500)
Compra de Bienes Inmuebles	-	(645,000)
Cobro por la venta de acciones GREENTRAILCORP S.A.	<u>64,893</u>	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	<u>64,893</u>	<u>(932,500)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago a accionistas	591,516	-
Deuda con accionistas	-	734,053
Préstamo Bancario	-	<u>340,000</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	<u>591,516</u>	<u>1,074,053</u>
EFECTIVO Y BANCOS		
Incremento (Disminución) neto del efectivo durante el período	490,638	100,567
Saldo al inicio del período	<u>122,352</u>	<u>21,785</u>
Saldo al final del período	612,990	122,352



Christian Olsen Pons
Gerente General



Joyse Ordeñana Briones
Contador General

Ver notas a los estados financieros.