



INSIGHTAUD CIA. LTDA.
Insight Audit Support

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

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

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión adversa

Hemos auditado los estados financieros de la compañía COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección *Fundamentos de la opinión adversa* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, la situación financiera de la compañía COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION" al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión adversa

El saldo de la cuenta contable Banco General Rumiñahui Cta. Cte. No. 8019424704 incluyen el valor de US\$ 938,45, cuya procedencia no fue identificada de manera inmediata; la contrapartida de este registro fue la cuenta contable anticipos de clientes. (Nota 3).

El saldo de la cuenta contable por valores acumulados con cargo a la administración anterior suman US\$ 182.282,01 de los cuales en el periodo 2016 se reconocen US\$ 67.333,33, debido a que existen registros contables según transacciones que no tienen documentación que justifique su procedencia o aprobaciones de junta de accionistas (Nota 5).

El saldo de la cuenta contable Costos Indirectos de Fabricación del grupo de Inventarios incluye un crédito de US\$ 27.691,61 que corresponde a ajustes por diferencias del mayor contable con el módulo de Cuentas por Pagar. (Nota 6).

El saldo de la cuenta contable Anticipo a Proveedores incluye US\$ 49.026,97 por anticipos entregados a proveedores sin sustentos tributarios entre los periodos 2011 y 2015 (Nota 7).

El saldo de las cuentas contables de Propiedades, planta y equipo NO incluyen una depreciación realizada durante el periodo 2016 (Nota 9).

Dentro de los pasivos de la empresa se incluye US\$ 6,690,87 que corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no habían sido registradas ni canceladas al Servicio de Rentas Internas en administraciones anteriores (Nota 12).

Dentro de los pasivos de la empresa se incluye US\$ 9,467,93 que corresponden a retenciones en la fuente de IVA que no habían sido registradas ni canceladas al Servicio de Rentas Internas en administraciones anteriores (Nota 12).

Dentro de los pasivos de la empresa se incluye US\$ 55,30 en la cuenta Décimo Tercer Sueldo por Pagar que corresponden a valores no pagados en el periodo que se debió cancelar por ley dentro del periodo 2016 (Nota 12).

Dentro de los pasivos de la empresa se incluye US\$ 164,73 en la cuenta Décimo Cuarto Sueldo por Pagar que corresponden a valores no pagados en el periodo que se debió cancelar por ley dentro del periodo 2016 (Nota 12).

Las obligaciones no corrientes incluyen US\$ 54,108,43 que corresponden a anticipos recibidos de clientes, cuyos nombres no han sido identificados, de los cuales US\$ 5,897,95 corresponden a registros del periodo 2016. (Nota 14).

Dentro de los Gastos de la Compañía, existen valores sin sustentos validos registrados en el periodo 2016 por el valor de \$2.578,48 incluyendo pagos de multas e intereses al Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, gastos por cancelación de dietas a miembros del directorio de la compañía; dentro de la conciliación tributaria realizada por el cliente no se presentan los valores mencionados para el cálculo del Impuesto a la Renta por Pagar por el valor de \$567,27 (Nota 16, 17).

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La administración de la empresa está realizando la gestión pertinente para superar las causales que motivaron su disolución a fin de reactivar las operaciones en todos los aspectos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre los siguientes asuntos que inciden en nuestra opinión:

En la Nota 3, Nota 6, Nota 7, Nota 9, Nota 12, Nota 14, Nota 16, Nota 17 de este informe se describen situaciones de registros contables que no tienen el sustento adecuado y en la Nota 5 sin la autorización de los Accionistas. La falta de documentación soporte han representado limitaciones a nuestro alcance, sin embargo hemos realizado procedimientos alternos y hemos formulado criterios combinados con la administración actual a través de reuniones de trabajo, a fin de lograr un entendimiento de las acciones realizadas por la administración del periodo 2016, cuyos resultados se evidencian en los estados financieros que se adjuntan.

Según lo informado por la Gerencia, a la fecha este informe la empresa posee varios juicios civiles, sin embargo no hemos recibido por parte del asesor legal un informe que describa e indique la situación de dichos juicios; en caso de existir. (Nota 18).

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

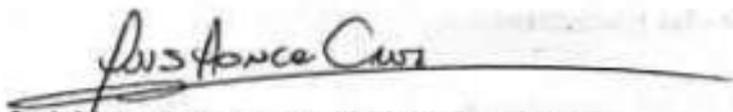
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION", al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

A la fecha de este informe, la Superintendencia de Compañías ha solicitado a COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION" el informe Auditoria Externa relacionado con el Cumplimiento de Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.; a decir de la Gerencia, se están realizando las diligencias legales y administrativas para cumplir con dicho requerimiento.



Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.
SC.- RNAE No. 997

Guayaquil, mayo 15 del 2017

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	12.628	1.088
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	154.397	154.037
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	182.282	114.949
Inventarios	6	9.216.628	9.055.500
Activos Pagados por Anticipo	7	70.676	57.683
Activos por Impuestos Corrientes	8	19.083	19.083
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.655.695	9.405.140
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, Planta y Equipo Neto	9	12.354	12.274
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		12.354	12.274
TOTAL ACTIVOS		9.668.048	9.417.414
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	10	2.228.845	2.128.078
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	11	217.760	34.180
Otras Obligaciones Corrientes	12	80.004	66.652
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.526.609	2.228.910
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Entidades Bancarias	13	300.000	300.000
Obligaciones no Corrientes	14	5.492.649	5.488.363
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5.792.649	5.788.363
TOTAL PASIVOS		8.319.258	8.017.273
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)	16-17	1.348.790	1.400.141
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.668.048	9.417.414

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Estados


 Cndte. Augusto A. Naranjo Aguirre
GERENTE GENERAL


 Ing. Jessica Aiz Manzanillo
CONTADOR GENERAL

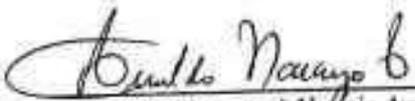
COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

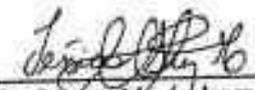
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	17	40,312,49	74,948,00
Otros Ingresos		-	-
(-) Costo de Venta		-	-
UTILIDAD BRUTA		40,312,49	74,948,00
GASTOS	17		
(-) Gastos de Administracion		88,880,01	52,318,74
(-) Gastos de Financieros		204,21	633,52
(-) Otros Gastos		2,578,48	1,958,01
TOTAL GASTOS		91,662,70	54,910,27
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		- 51,350,21	20,037,73
<u>Menos:</u>			
Participacion de Trabajadores		-	3,005,66
Impuesto a la Renta	18	-	4,158,60
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		- 51,350,21	12,873,47

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


 Cmdte. Augusto A. Naranjo Aguirre
GERENTE GENERAL

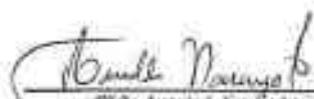

 Ing. Jessica Auz Montedecoa
CONTADOR GENERAL

CONAGAJET S.A. "EN LIQUIDACION"

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016**
(Eligidos en Divulgo Extraordinario)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados presentados de la adopción por primera vez de los NIIF	Utilidad del Ejercicio	(-) Pérdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Enero del 2015	954	4.823	83.496	1.320.474	17.618	-	1.387.267
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados	-	1.761	11.849	-	- 4.738	-	12.872
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	954	6.584	95.345	1.320.474	12.872	-	1.406.141
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados	-	1.287	11.596	-	12.471	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	51.350	51.350
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	954	7.871	106.941	1.320.474	0	- 51.350	1.348.796

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Augusto A. Narajón Aguirre
GERENTE GENERAL



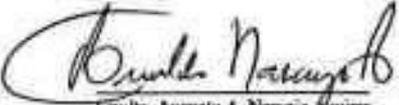
Lic. María del Rosario
CONTADOR GENERAL

COLAGAZUL, S.A. "EN LIQUIDACIÓN"**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 177,180
Clases de cobros por actividades de operación	44,598
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	44,598
Clases de pagos por actividades de operación	- 211,778
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 100,533
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 52,530
Otras entradas (salidas de efectivo)	- 58,715
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 80
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 80
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	186,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	186,000
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8,740
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,888
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	12,628
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	- 51,358
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadora	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	- 125,830
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	- 67,693
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	- 12,993
(Incremento) disminución en inventarios	- 161,129
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	100,766
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	- 1,037
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4,286
Incremento (disminución) en otros pasivos	11,970
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 177,180

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


 Agustín A. Naranjo Aguirre
 GERENTE GENERAL


 José María Martínez Arce
 CONTADOR GENERAL

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía COLAGAZUL S.A. fue constituida el 22 de Septiembre de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 03 de octubre del 2005. Su objeto social indica que la compañía se dedicara a las actividades propias de la construcción, tales como construcción de toda clase de urbanizaciones, viviendas vecinales o unifamiliares y de toda clase de edificios, centro comerciales condominios e industriales (Construcción de todo tipo de edificios residenciales; casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas, incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Aplicación de política contable.- Las políticas y estimaciones contables que se revelan, son aquellas que están vigentes a la fecha de preparación de este informe la cuales son enfocadas a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIF para PYMES.

En el año terminado al 31 de diciembre 2016, las políticas y estimaciones contables se enfocaban de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIF para PYMES, vigentes a partir del 01 de enero de 2012.

Bases de Preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Efectivo y Equivalentes al Efectivo, - El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista y fondos mutuos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento no superior a 90 días desde la fecha de inversión. Estos serán fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

La Compañía al 31 de diciembre de 2016, mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras locales.

Instrumentos Financieros.- Los instrumentos financieros de Colagazul S.A. Se clasifican en función de las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar y por pagar.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.
- Activos financieros medidos a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Los activos financieros se darán de baja del Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- Se cede el activo financiero bajo los requerimientos establecidos en NIC 39.

Los pasivos financieros se darán de baja cuando la obligación correspondiente se haya cancelado o pagado, o bien cuando ésta haya expirado. Además, los pasivos financieros que no se midan a costo amortizado se medirán a valor razonable con efecto en resultados.

Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar. - Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados y Otras Cuentas y Documentos por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera.

Están registradas al costo de transferencias o depósitos vs el intercambio del servicio sustentado con los respectivos recibos de cobro que acreditan la transferencia de dominio del servicio, no existen comprobantes de ventas elaborados por el servicio.

A su vez las cuentas por pagar corresponden también a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican como Cuentas y Documentos por Pagar y Otras Cuentas y Documentos por Pagar dentro del Estado de Situación Financiera.

Están registradas al costo de transferencias y el intercambio del servicio o bien sustentados con los respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien o servicio, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de compras de la empresa.

Estos activos y pasivos se medirán de acuerdo a la metodología de costo amortizado a través del método de la tasa de interés efectiva. No obstante lo anterior, los activos y pasivos clasificados en esta categoría cuyos vencimientos sean de corto plazo se presentan

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

a su valor corriente por cuanto no existen costos significativos asociados a estas cuentas que ameriten la aplicación de la metodología del costo amortizado.

Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento.- Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese una parte significativa de los activos clasificados en esta categoría, entonces la totalidad de los mismos se reclasifica como disponible para la venta. Esta clase de activos financieros se clasifican de acuerdo a la fecha de vencimiento como Corrientes y No Corrientes. Para aquellos activos, cuya fecha de vencimiento no sea superior a 12 meses, se clasifican como Corrientes. Mientras que el resto son clasificados como No Corrientes. Estos activos se valorizan a costo amortizado.

Activos Financieros Medidos a Valor Razonable con Efecto en Resultados.- Corresponden a activos financieros mantenidos con fines de negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de los Activos Financieros clasificados en la categoría de Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultado se incluyen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otras Ganancias (Pérdidas), en el ejercicio en que surgen. A su vez los ingresos por dividendos que surgen de las partidas clasificadas en este rubro se reconocen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otros Ingresos de la Operación cuando se establece el derecho de la Sociedad a recibir el pago.

Activos Financieros Disponibles para la Venta.- Los Activos Financieros Disponibles para la Venta corresponden a activos financieros no derivados no clasificados en ninguno de los rubros anteriormente expuestos. Estos activos se medirán a valor razonable con efecto en Patrimonio Neto, presentados en otros ingresos o gastos reconocidos en el Estado de Resultados Integral. No obstante lo anterior, para aquellos activos de los cuales no se disponga un precio cotizado en un mercado activo o aquellos en los cuales la variabilidad de estimaciones de valor razonable es poco significativa, su valor se mide al costo neto de pérdidas por deterioro de valor. Cuando los títulos clasificados como disponibles para la venta se enajenan o sufren una pérdida por deterioro, los ajustes acumulados al valor razonable reconocidos en el Patrimonio Neto se incluyen en el Estado de Resultados Integrales como Otros Ingresos con cargo o abono a Patrimonio Neto, dentro del rubro Activos Financieros Disponibles para la Venta. La Sociedad evalúa en la fecha de cierre si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan encontrarse deteriorados. En el caso de títulos de capital clasificados como disponibles para la venta, para determinar si los títulos han sufrido pérdidas por deterioro se considerará si ha tenido lugar un descenso significativo y prolongado en el valor razonable de los títulos por debajo de su costo. En caso de existir cualquier evidencia de este tipo, la pérdida acumulada, determinada como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable corriente menos cualquier pérdida por deterioro reconocida en ejercicios previos, se elimina del Patrimonio Neto y se reconoce en el Estado de Resultados. Estas pérdidas reconocidas en el Estado de Resultados no se revierten.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Propiedades, Planta y Equipos. – Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
3. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.
4. Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos, califique como un activo de este concepto, es decir, que necesite de un periodo prolongado para quedar listo para su uso.

Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas (para aquellos elementos susceptibles de depreciar) y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados.

La Sociedad calcula la cuota de depreciación considerando el enfoque de componentes. En este sentido, sólo es separado por componentes un elemento cuando existe un peso significativo en términos monetarios y son asignados métodos o vidas

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

útiles diferentes entre los componentes identificados. A continuación periodos de Depreciación a utilizar internamente:

Identificación de Vidas Útiles Estimadas o Tasas de Amortización utilizadas REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO (Decreto No. 374) - Artículo 28 Numeral 6	Vida Útil	
	%	Años
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares	5,00%	20
Instalaciones	10,00%	10
Maquinarias y Equipos	10,00%	10
Muebles y Enseres	10,00%	10
Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	20,00%	5
Equipos de Cómputo y software	33,33%	3

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.

La Sociedad ha definido incorporar valores residuales para los elementos de Propiedades, Planta y Equipo en un 10% a pesar de no existir historia en recuperación de valores al finalizar las respectivas vidas útiles.

Las mantenciones menores así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor.

La Sociedad, a cada cierre contable revisa las estimaciones incorporadas en la valorización de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

Propiedades de Inversión.- Son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por la compañía para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- b) Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Medición en el Reconocimiento Inicial.- La entidad mide las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción.

Medición Posterior al Reconocimiento.- Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. La entidad contabilizará todas las demás propiedades de inversión como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo depreciación-deterioro del valor de la Sección 17 "Propiedades, planta y equipo" de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual según disposiciones y reformas tributarias vigentes. Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 la tarifa para el cálculo de impuesto a la renta anual es del 22%.

Beneficios y Obligaciones a los Empleados.- La Sociedad define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

Los beneficios a los empleados comprenden los beneficios a corto plazo, cuyo pago se realiza antes o al término de los doce meses siguientes a la prestación de servicios; los beneficios post-empleo, cuyo pago es realizado después de completar su período de empleo a la entidad; y los beneficios por terminación que incluyen las remuneraciones por pagar como consecuencia de:

- La decisión de la Sociedad de resolver el contrato del empleado antes del periodo normal del retiro.
- La decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales beneficios.

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

A continuación se detallan los principales beneficios a los empleados identificados por la Sociedad.

A) Beneficios a Corto Plazo.

Los beneficios a corto plazo identificados por la Sociedad, corresponden a los siguientes:

Sueldos y Salarios.
Aportes a la seguridad social.
Beneficios Sociales y Vacaciones.
Gratificaciones.
Subsidios de Alimentación y Transporte.

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

Los beneficios a corto plazo se reconocen como un pasivo (gasto devengado) o como un gasto del ejercicio. En el caso de los sueldos, salarios y aportes al IESS se reconocen directamente como un gasto en el ejercicio en que se incurren. A su vez, tanto las vacaciones y beneficios sociales se reconocen como un pasivo y se clasifican dentro de éste como *Por Beneficios a Empleados*.

B) Beneficios post-empleo.

Entre los beneficios post-empleo se encuentran los pactados en contratos individuales valorizados a valores nominales.

Al 31 de Diciembre de 2016 la Sociedad no mantiene este tipo de beneficios.

C) Indemnizaciones años de servicio.

No se registran obligaciones por este concepto, por cuanto Colagazul S.A. no tiene obligaciones contractuales relacionadas con este rubro.

Capital Social.- El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el Patrimonio Neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos y/o servicios.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016 están presentados en forma comparativa con el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Caja General (a)	483	-
Caja Chica (b)	-	-
Bancos (c)	12.145	3.888
Total:	<u>12.628</u>	<u>3.888</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, la cuenta contable presenta saldo \$ 482,66, sin embargo cabe recalcar que posee valores deudores por ingresos de efectivo recibidos en cobro de Cuotas Administrativas, según confirmaciones realizadas estos valores no fueron bancarizados por parte de la compañía. Este efectivo fue utilizado para cancelar proveedores de servicios relacionados a la obra "Laguna Azul".
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, la cuenta contable presenta saldo \$0,00, sin embargo cabe recalcar que posee valores deudores por reposición del fondo de caja chica periódico, los mismos que fueron sustentados con sus respectivos soportes tributarios.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, las cuales se detallan a continuación:

Institución Financiera	Tipo de cuenta	No. Cuenta	Saldo 31/12/2016
Banco General Rumiñahui (1)	Corriente	8019424704	US\$ 11.501,14
Banco Pichincha	Ahorro	5805385000	US\$ 638,55
Banco Pichincha	Corriente	3484467204	US\$ 5,51
Banco Pichincha	Corriente	3483619804	US\$ 0,00

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- 1) Al 31 de Diciembre de 2016 esta cuenta bancaria, según mayor contable fue utilizada con el propósito de recibir cobros realizados por cuotas administrativas, reservas, cuotas de urbanización, construcción entre otros ingresos menores. Estos movimientos incluyen depósitos que suman \$186,000,00 entregados por los clientes de la Urbanización "Laguna Azul" para cancelación de deudas a proveedores y otras entidades. Además de depósitos que ascienden a US\$ 938,45, cuya procedencia no ha sido identificada; la contrapartida de este registro fue la cuenta contable Anticipos de Socios por Gastos Administrativos.

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cuenta por cobrar a terceros (a)	154.037	154.037
Medidor de Luz Urbanizacion (b)	200	-
Medidor de Agua Urbanizacion (b)	160	-
Total:	<u>154.397</u>	<u>154.037</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor de periodos anteriores al auditado.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de estas cuentas contables incluyen valores pendientes de cobro de servicios básicos dentro de la Urbanización "Laguna Azul" a clientes residentes.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar administracion	182.282	114.949
Total:	<u>182.282</u>	<u>114.949</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a valores por cobrar a la administración anterior de la empresa, debido a que existen registros contables según transacciones que no tienen documentación que justifique su procedencia o aprobaciones de junta de accionistas que relevan de estos resultados a los administradores anteriores, estas transacciones en el año 2016 suman \$67.333,33 por los siguientes conceptos:

Motivo	Valor
Honorarios Interventor Super.Cias. Jorge Carrera	3.200
Honorarios Interventor Super.Cias. Ademar Cruz	4.800
Honorarios Contralor Carlos Zambrano	9.333
Perdida en Demanda Legal por Abg. Roberto Alarcon	50.000
Total	67.333

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Terreno (a)	2.660.721	2.660.721
Inventario producto terminado (b)	-	-
Casa modelo	190.085	190.085
(-) Depreciación acumulada	(15.336)	(15.336)
Obras en construcción (c)	6.381.158	6.220.029
Total:	9.216.628	9.055.500

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado. Así mismo cabe recalcar que siguen vigentes las observaciones realizadas en auditorias de periodos anteriores.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado. Así mismo cabe recalcar que siguen vigentes las observaciones realizadas en auditorias de periodos anteriores.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable corresponde al costo acumulado de las obras en proceso relacionado con el proyecto Inmobiliario Laguna Azul; en el periodo 2016 presentan débitos por: costo de materiales US\$ 5.959,66, costo de mano de obra por US\$ 1.918,98, costos indirectos de fabricación US\$ 153.249,88 que corresponden a costos relacionados con gastos de transporte, suministros, servicios básicos de la obra, honorarios profesionales gerencia y servicio de actualización contable, entre otros servicios directamente atribuibles a la obra; así también ajustes por diferencias contables de US\$ 27.697,61 y ajustes por US\$ 16.347,85 de IVA pagado en compras relacionadas,

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

utilizado inicialmente como crédito tributario, ya que según lo expresado por la administración, este rubro no utilizara durante el proceso y culminación de este proyecto inmobiliario.

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipos a Proveedores (a)	64.584	53.227
Anticipos entregados- sueldos (b)	5.092	4.456
Garantías en Arriendos	1.000	
Total:	<u>70.676</u>	<u>57.683</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, esta cuenta corresponde a los valores acumulados por anticipos entregados a proveedores por concepto de servicios de consultorias varias, por construcción, por compra de materiales, fiscalización de obras, ingeniería y construcción de obras civiles, entre ellos existen valores anticipados a proveedores:

Fecha de Entrega de Anticipos	Valor
Año 2011 (1)	8.953,23
Año 2012 (2)	2.388,28
Año 2013 (3)	33.735,46
Año 2014 (4)	3.000,00
Año 2015 (5)	950,00
Año 2016 (6)	15.557,28
TOTAL	<u>64.584,25</u>

- 1) Alarcón Albán Pedro.- Corresponde a valores anticipados por servicios prestados como asesor jurídico de la compañía, cuyo servicio inicio desde la estructuración del fideicomiso, asesoría y demás servicios conexos, cuya fecha de celebración del contrato es 26 de julio de 2007 y el plazo de este contrato se estipulo hasta que se proceda a la liquidación del contrato de fideicomiso mercantil inmobiliario LAGUNA AZUL.
- 2) Cnel Corporación Nacional de Electricidad.- Corresponde a valores cancelados por servicios de electricidad en la Obra Laguna Azul sin soporte.
- 3) Adriana Noely Moncayo García.- Corresponde a valores anticipados por servicios prestados en actividades de obra civil y construcción por el valor de

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

\$22.802,66. Existen facturas pendientes de pago por el valor de \$7.953,83. A la fecha de este informe dichos valores no han sido compensados.

- 4) Mirella Auxiliadora Vera Aquino.- Corresponde a valores anticipados por servicios jurídicos por el valor de \$3.000,00. Existen facturas pendientes de pago por el valor de \$13.359,09. A la fecha de este informe dichos valores no han sido compensados.
 - 5) Arnoldo Naranjo Aguirre.- Corresponde a valores anticipados por honorarios profesionales en calidad de Gerente General de la compañía Colagazul S.A. por el valor de \$4.750,00. En el periodo 2016 se ingresaron las facturas que cruzan contra una parte de este valor por \$4.200,00.
 - 6) Auditacorp S.A. / Angel Preciado.- Corresponde a anticipos por trabajos de auditoria, los cuales ascienden a \$9.000,00. Además del Abogado Carlos Flores a quien también le han sido entregados anticipos a sus servicios profesionales en asesoría legal por el valor de \$4.050,00.
- b) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a valores anticipados a empleados. Los cuales según la administración de la empresa se descontará del sueldo a los empleados vigentes.
 - c) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a valores anticipados para cubrir la garantía para el arriendo de la nueva oficina Ubicada en Calle Olimpos de la Cdda Kennedy y abono de arriendo por el mes de Marzo 2016.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Iva Pagado 12% (a)	-	-
C. T. Iva Pagado (b)	-	-
C. T. Impuesto a la Renta (c)	18.583	18.583
Retencion en la fuente 2% (d)	226	226
Anticipo de Impto a la Renta (e)	<u>273</u>	<u>273</u>
Total:	<u>19.083</u>	<u>19.083</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo del mayor contable es \$0.00, incluyen débitos por concepto de Iva Pagado en Compras que son reclasificados al final de cada mes a la cuenta de Crédito Tributario de IVA.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo del mayor contable es \$0.00, incluye débitos mensuales por concepto de reclasificación de la cuenta Iva Pagado, reconocidos como créditos al final del periodo contable como Costos Indirectos de Fabricación.

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- c) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado. Así mismo cabe recalcar que siguen vigentes las observaciones realizadas en auditorias de periodos anteriores.
- d) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor de periodos anteriores. Cabe recalcar que el valor de \$226,16 no ha sido utilizado para compensar impuesto a la renta por pagar.
- e) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado. Así mismo cabe recalcar que siguen vigentes las observaciones realizadas en auditorias de periodos anteriores.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo Neto, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>BAJAS</u> <u>Ventas</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-16</u>
Muebles y Enseres (a)	2.335	80	-	2.415
Maquinarias y Equipos	849	-	-	849
Equipos de Oficina	3.816	-	-	3.816,00
Equipos de Computación	3.995	-	-	3.995
Otras Propiedades, Planta y Equipo	4.380	-	-	4.380
Total Costo	15.375	80	-	15.455
(-) Depreciación Acumulada (b)	(3.101)	-	-	(3.101)
Total:	<u>12.274</u>	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>12.354</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable presenta un incremento por compra de 1 escritorio para la oficina.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por depreciación de las Propiedades, Planta y Equipo.

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Acresdores Varios Locales (a)	895.887	845.120
Cuentas por Pagar Yaglodvial (b)	1.282.958	1.282.958
Provisiones Legales (c)	<u>50.000</u>	<u>-</u>
Total:	<u>2.228.845</u>	<u>2.128.078</u>

- a) Corresponde al saldo por pagar a proveedores por concepto de consultoría contable, gerencial y jurídica, servicios de construcción en general, compra de materiales, fiscalización de obras, ingeniería y construcción de obras civiles. A continuación un detalle de los principales proveedores:

Principales Proveedores	Estado del contribuyente RUC	Saldo por pagar al 31/12/2016	Saldo por pagar al 31/12/2015
Distribuidora Hincapié S.A. (1)	Activo	471.733,30	471.733,30
Moscos Pizarro Denis Arturo (2)	Suspensión Definitiva	95.233,24	95.233,24
Lopez María Miriam Migdalis (2)	Suspensión Definitiva	83.863,69	83.863,69
Seguridad Óptima Cía. Ltda. (4)	Activo	68.515,91	68.515,91
Maximog (5)		35.464,00	35.464,00
Manajer Aguero Augusto Amado (6)		30.150,00	-
World Tax Accounting Cía. Ltda. (7)		25.075,00	14.200,00
Moscos Alexander Amador Roberto (8)	Suspensión Definitiva	24.417,30	24.417,30
Yara Agriles María Antonia (9)	Activo	13.359,09	13.359,09
Sibio S.A. (10)	Activo	9.285,51	9.285,51
Mancayo García Adriana Neely (11)	Suspensión Definitiva	7.953,83	7.953,83
Callig Consulting S.A. (12)		6.944,00	-
Huacay Alvarez Julio Rogelio (13)	Suspensión Definitiva	3.799,98	3.799,98
Chel Corporación Nacional De Electricidad		3.374,80	1.874,53
Castro Zaldívar Sonia Targeta	Activo	2.448,00	2.448,00
Lemus Juan Isidro	Activo	2.073,66	2.073,66
Duarte Duarte Pedro José	Suspensión Definitiva	1.467,31	1.467,31
Lizardo Ruiz Julio Joel		1.295,4	-
García Mantillo Martha De Jesús	Pasivo	1.247,32	1.247,32
Julio Alberto Figueroa Naranjo		1.064,64	1.064,64
Vargas Saenz Leonel Aurelio	Activo	1.063,68	1.063,68
El Asesor Contable Cía. Ltda.	Activo	977,20	977,20
Castriguetal S.A.	Activo	910,05	910,05
Otros proveedores Muestran (21 proveedores)		<u>4.169,83</u>	<u>4.168,21</u>
		895.886,74	845.120,45

- 1) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 493.607,56 menos anticipos y retenciones elaboradas. Cabe señalar que desde el mes de septiembre de 2011 al 31 de diciembre del mismo año, la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 215.954,67 y del

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- mes de Enero a Abril 2012 se registró una cuenta por pagar de US\$ 255.778,63. Así también indicamos que a la fecha del presente informe la administración de la empresa no ha proporcionado documentación contractual con el proveedor.
- 2) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 106.266,33. Cabe señalar que desde el mes de mayo 2012 la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 95.233,24. Así también indicamos que a la fecha del presente informe la administración de la empresa no ha proporcionado documentación contractual con el proveedor.
 - 3) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 84.617,77. Cabe señalar que durante el periodo 2014 solo existió un abono de \$500,00 contra facturas.
 - 4) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 24.528,00. Cabe señalar que desde el mes de julio 2012 la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 22.725,80.
 - 5) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor por el concepto de servicios de seguridad, por US\$ 42.679,56. Cabe señalar que durante el periodo 2014 existió abonos que ascienden a \$6.453,42 contra facturas.
 - 6) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por Honorarios Profesionales al Gerente General actual de la compañía Colagazul S.A.
 - 7) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor por el concepto de servicios contables, por US\$ 14.200,00.
 - 8) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 35.481,86. Cabe señalar que desde el mes de junio 2012 la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 24.417,30. Así también indicamos que a la fecha del presente informe la administración de la empresa no ha proporcionado documentación contractual con el proveedor.
 - 9) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor por el concepto de servicios de asesoría jurídica, por US\$ 23.220,21 menos los abonos que ascienden a \$5.300,00 contra facturas. Así también indicamos que a la fecha del presente informe la administración presenta el valor de US\$ 3.000,00 en la cuenta contable Anticipo a Proveedores (Nota 7).
 - 10) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 20.254,73. Cabe señalar que de la factura registrada el 02 de Julio de 2012 la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 9.285,51.
 - 11) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma del total facturado por el proveedor, por US\$ 20.334,96. Cabe señalar que durante el periodo 2013 existen abonos por el valor de US\$ 12.381,13. Así también indicamos que a la fecha del

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

presente informe la administración presenta el valor de US\$ 22.802,66 en la cuenta contable Anticipo a Proveedores (Nota 7).

- 12) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a los valores facturados por el proveedor por concepto de Servicios de Auditoria Externa.
- 13) Al 31 de Diciembre de 2016, el valor corresponde a la suma total facturado por el proveedor clasificado de la siguiente manera: tarifa 12% US\$ 37.072,86 y tarifa 0% US\$ 52.112,11, e IVA 12% no considerado para este análisis (US\$ 4.448,74). Cabe señalar que conforme a los anticipos entregados al proveedor en referencia para la consecución de estos compromisos fueron de US\$ 111.800,00, y el valor total facturado por el proveedor fue de US\$ 89.184,97, por lo expuesto existe un déficit de documentos soportes que respalden los valores entregados adicionalmente por US\$ 22.615,03. Cabe señalar que desde el mes de junio 2012 la administración de la empresa tiene un saldo por pagar de US\$ 3.799,98.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor de periodos anteriores.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable presenta un crédito por la provisión de Demanda Legal Perdida por el Abogado Roberto Alarcón por el valor de \$50.000,00. Cabe recalcar que dicho valor ha sido comprobado con el Dpto. Legal de la compañía Colagazul S.A. y su contrapartida de contabilización es la cuenta contable Cuentas por Cobrar Administración.

11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Patente Municipal (a)	-	2.420
Municipio Prediales (b)	31.760	31.760
Prestamos de Terceros (c)	186.000	-
Total:	<u>217.760</u>	<u>34.180</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, los registros de patentes, tasas municipales por pagar de los periodos 2009 al 2011, realizados en el periodo 2011 menos el abono realizado el 05 de Diciembre de 2013 por el valor de \$1.116,58, fueron cancelados en su totalidad.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor de periodos anteriores. Cabe recalcar que este valor sigue vigente de pago.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable contiene 91 depósitos de clientes en la Cta. Cte. Bco. Rumiñahui #8019424704 por préstamo para cubrir

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

obligaciones adquiridas por la compañía, acción determinada mediante junta de accionistas, a continuación detalle:

FECHA	#CLIENTES	VALOR
15/01/2016	1	1.500,00
18/01/2016	89	134.000,00
19/01/2016	2	3.000,00
23/01/2016	4	13.500,00
25/01/2016	1	1.500,00
26/01/2016	1	3.000,00
03/02/2016	2	4.500,00
11/02/2016	1	1.500,00
12/02/2016	1	1.500,00
22/02/2016	1	1.500,00
04/04/2016	5	9.000,00
26/05/2016	1	3.000,00
13/06/2016	1	3.000,00
20/07/2016	1	1.500,00
TOTAL	91	186.000,00

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuestos y Retenciones por Pagar (a)	36.998	22.506
Impuesto a la Renta Anual (b)	26.975	27.077
IESS por Pagar (c)	727	2.795
Beneficios Sociales (d)	6.563	5.533
Participación a Trabajadores (e)	8.741	8.741
Total:	80.004	66.652

- a) Corresponde al saldo por pagar de retenciones en la fuente <de Impuesto a la Renta por US\$ 20.693,12 y retenciones en la fuente sobre el valor de IVA US\$16.305,05, los cuales se detallan a continuación:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Retenciones en la fuente IR	Saldo por pagar (Mayor Contable)	Declarado	Mayor	Saldo por pagar (Extracontable)
303 Retencion 10%	9.904,41	1.213,33	7.433,33	6.220,00
309 Retencion 1%	1,76	-	-	-
312 Retencion 1%	71,91	63,81	112,70	48,89
320 Retencion 8%	-	200,00	240,00	40,00
340 Retencion 1%	7.733,28	-	-	-
341 Retencion 2%	1.923,38	-	-	-
342 Retencion 8%	128,00	-	-	-
344 Retencion OTROS %	850,38	144,91	526,89	381,98
Total (1)	20.613,12	1.622,05	8.312,92	6.690,87

Retenciones en la fuente sobre IVA	Saldo por pagar (Mayor Contable)	Declarado	Mayor	Saldo por pagar (Extracontable)
Retencion IVA 100%	13.027,00	1.698,67	10.342,67	8.644,00
Retencion IVA 70%	2.989,38	303,66	923,85	620,19
Retencion IVA 30%	288,67	266,38	470,12	203,74
Total	16.305,05	2.268,71	11.736,64	9.467,93

- 1) Al 31 de diciembre de 2016, los registros contables muestran un valor por pagar de US\$ 20.613,12, de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del 10%, 1%, 2% y 8%, los cuales difieren de las declaraciones efectuadas en el periodo 2016, US\$ 1.622,05 y provisión de las retenciones efectuadas según mayor contable US\$ 8.312,92. Cabe recalcar que existe un valor de US\$ 6.690,87 no declarados al SRI en el periodo 2016.
- 2) Al 31 de diciembre de 2016, los registros contables muestran un valor por pagar de US\$ 16.305,05, de retenciones en la fuente de IVA del 30%, 70% y 100%, los cuales difieren de las declaraciones efectuadas en el periodo 2016, US\$ 2.268,71 y provisión de las retenciones efectuadas según mayor contable US\$ 11.736,64. Cabe recalcar que existe un valor de US\$ 9.467,93 no declarados al SRI en el periodo 2016.
- b) Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de la cuenta contable incluye la provisión de impuesto a la renta originada al cierre del periodo 2005 por un valor de US\$14.156,25, provisión de impuesto a la renta del periodo 2012 por un valor de US\$ 2.192,65, provisión de impuesto a la renta del periodo 2013 por un valor de US\$ 1.602,25, provisión de impuesto a la renta del periodo 2014 por un valor de US\$ 4.966,88, provisión de impuesto a la renta del periodo 2015 por un valor de US\$ 4.158,60. Además existe una cancelación de impuestos 2014 por el valor de \$101,59.
- c) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo está representado por aportes personales individuales US\$ 280,85, patronales US\$ 361,10, préstamos quirografarios US\$ 69,73, extensión de conyugues US\$ 15,28 del mes de diciembre de 2016, que corresponde a los empleados activos de esa fecha.
- d) Al 31 de diciembre de 2016, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 6.562,93, el cual se compone de la siguiente manera:

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- Sueldos y movilización pendientes de pago del mes de Diciembre 2016 por el valor de US\$ 1.607,26.
- Décima Tercera Remuneración del mes de Diciembre 2016 por US\$ 247,67, valor que tiene una diferencia de \$55,30 con el saldo contable registrado al final del período 2016.

Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de diciembre de un periodo en particular hasta el 30 de noviembre del siguiente periodo.

- Decima Cuarta Remuneración de los meses Marzo a Diciembre de 2016 por US\$ 1.827,97, valor que tiene una diferencia de \$164,73 con el saldo contable registrado al final del periodo 2016.

Cabe señalar que el periodo de provisión, pago y reporte a los empleados de este beneficio social de acuerdo al código de trabajo es desde el 01 de marzo de un periodo en particular hasta el 28 de febrero del siguiente periodo.

- Vacaciones, corresponde a la provisión mensual acumulada a diciembre 2016 por el valor de \$2.435,20.
- Fondos de Reserva, corresponde a la provisión del mes de diciembre 2016 por el valor de \$224,80.

- e) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de participación de trabajadores por pagar del periodo 2011 por el valor de \$119,20, la provisión del año 2012 por el valor de \$743,48, la provisión del año 2013 por el valor de \$888,81, la provisión del año 2014 por el valor de \$3.984,13, la provisión del año 2015 por el valor de \$3.005,66. Cabe recalcar que en el periodo 2016 la compañía presenta una pérdida del ejercicio en su Estado de Resultados Integrales.

13.- OBLIGACIONES CON ENTIDADES BANCARIOS

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Prestamos Banco Pichincha (a)	300.000	300.000
Total:	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor desde el periodo 2012. Cabe indicar que a la fecha de este informe, la compañía COLAGAZUL S.A. no ha presentado soportes de cancelación de cuotas de estos préstamos, pero en los registros contables si se reconocen valores de pagos de intereses bancarios por mora en los préstamos mencionados.

14.- OBLIGACIONES NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipos de Clientes No identificados (a)	43.136	43.136
Anticipos de Socios por Gastos Administrativos (b)	5.516	296
Depositos por confirmar (c)	5.456	4.778
Anticipos Faceti (d)	1.757	1.757
Anticipos de Clientes Fideicomiso (e)	3.590.015	3.587.627
Anticipos de Clientes Otros (f)	1.846.768	1.850.768
Total:	<u>5.492.649</u>	<u>5.488.363</u>

Corresponde al saldo acumulado de los valores anticipados por los Clientes/Socios, clasificados de la siguiente manera:

**COLAGAZUL S.A.
DETALLE DE INFORMACION CONTABILIZADA "ANTICIPO DE
CLIENTES"
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

AÑO	2011	2012	2013	2014	2015	2016	TOTAL
CLIENTES FIDEICOMISO	3.110.272,55	245.214,01	210.442,63	21.171,75	526,00	2.387,59	3.590.014,53
FIDEICOMISO INICIAL	2.356.324,84	-	-	-	-	-	
URBANIZACION	668.519,95	154.197,66	27.283,04	12.274,93	526,00	2.387,59	
CONSTRUCCION	297.867,03	194.866,55	188.659,59	8.896,82	-	-	
ESCRITURAS	6.920,00	17.410,30	-	-	-	-	
COSTO / PROYECTOS	-	5.000,00	-	-	-	-	
DESCURTO ESCRITURAS	(219.359,27)	(125.152,31)	-	-	-	-	
DEVOLUCION AL CLIENTE	-	(1.108,19)	-	-	-	-	
CRUCES URBANIZACION	-	-	(4.000,00)	-	-	-	
CRUCES FIDEICOMISO	-	-	(1.500,00)	-	-	-	

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

OTROS CLIENTES	1.451.187,58	270.827,35	96.390,77	14.442,72	12.000,00	-	1.846.748,42
URBANIZACION	1.322.791,46	223.132,60	72.895,18	14.442,72	16.000,00	-	
CONSTRUCCION	130.316,12	9.000,00	26.335,59	-	-	-	
ESCRITURAS	-	15.351,39	-	-	-	-	
COSTO / PROYECTOS	-	28.188,88	-	-	-	-	
OTROS FIDEICOMISO	-	4.613,65	-	-	-	-	
DESCUENTO ESCRITURAS	-	(9.359,17)	-	-	-	-	
CRUCES URBANIZACION	-	-	(2.540,00)	-	(4.000,00)	-	
ANTICIPO DE CLIENTES	-	-	46.136,39	(492,31)	2.566,40	5.897,95	54.108,41
							5.490.891,38

d) Al 31 de diciembre de 2016, el saldo corresponde a la diferencia entre valores recibidos en los periodos 2012 y 2013 de la compañía FACETI y las respectivas devoluciones. Cabe recalcar que la administración de la compañía auditada confirmó la deuda pendiente a la fecha del informe.

15.- PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Capital Suscrito o Asignado (a)	954	954
Reserva Legal (b)	7.871	6.584
Resultado del Ejercicio Acumulado	70.841	59.255
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (c)	1.320.474	1.320.474
Resultado del Ejercicio Actual	<u>(51.350)</u>	<u>12.873</u>
Total:	<u>1.348.790</u>	<u>1.400.141</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 954 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 3.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Accion %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Accion</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Toledo Dominguez Jose Raul	Ecuador	0.31%	1	\$ 3.00	\$ 3.00
Cooperativa Laguna Azul	Ecuador	99.69%	317	\$ 3.00	\$ 951.00
			<u>318</u>		<u>\$ 954.00</u>

b) Al 31 de diciembre del 2016, de conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El valor puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

c) Al 31 de Diciembre de 2015, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor del periodo 2012.

16.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias (a)	40.312	74.948
Otros Ingresos (b)	-	-
TOTAL INGRESOS	<u>40.312</u>	<u>74.948</u>
(-) COSTOS		
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion (c)	88.880	52.319
Gastos de Financieros (d)	204	634
Otros Gastos (e)	2.578	1.958
TOTAL GASTOS	<u>91.663</u>	<u>54.910</u>
Resultados Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>(51.350)</u>	<u>20.038</u>

a) Al 31 de Diciembre de 2016, los ingresos corresponden a las cuotas administrativas (Alicuotas) que los socios aportaban a la Cooperativa Laguna Azul hasta el 31 de diciembre de 2010, sin embargo a partir del 01 de enero de 2011, la administración de la empresa COLAGAZUL S.A., asume la responsabilidad del control y cobro de estas cuotas administrativas a los socios de la Cooperativa

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Laguna Azul, y la Cooperativa Laguna Azul entrego un reporte por cobrar al 31 de diciembre de 2010 a COLAGAZUL S.A., por los valores pendientes a esa fecha. En el periodo 2016, las cuotas administrativas fluctúan por cada socio dependiendo del número de lotes de terreno que los socios en esa fecha posean.

- b) Está representado por sueldos a empleados, beneficios sociales y otros beneficios de empleados por US\$ 51.492,04, impuestos y contribuciones por US\$19.823,91, otros gastos administrativos US\$ 17.564,06.
- c) Corresponde a cargos financieros por emisión de chequeras, comisiones bancarias e intereses por sobregiros bancarios.
- d) Corresponde al cargo de gastos efectuados por la administración presente en el periodo 2016 de COLAGAZUL S.A., que no tienen comprobantes de venta entre otros documentos pertinentes que justifiquen los desembolsos efectuados por el valor de \$1.533,78; Así también intereses y multas canceladas al SRI y al IESS por pagos tardíos de obligaciones corrientes por el valor de \$819,70. Incluye el valor de \$225,00 por concepto de Gastos de Dieta para miembros de directorio.

17.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	-	20.038
(-) Participación Trabajadores	-	3.006
Base del Cálculo	-	17.032
(+) Gastos no deducibles	2.578	1.958
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	2.578	18.990
Tasa Aplicable: 22%	567	4.178
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	567	4.178

Al 31 de Diciembre de 2016, en la cuenta contable Impuesto a la Renta por Pagar no se realizó una provisión por pagar debido a que se registró una pérdida en el Estado de Resultados Integrales de la compañía. Sin embargo en la base de cálculo no se incluyó el valor de los Gastos no Deducibles, el cual genera un impuesto a cancelar de \$567,27.

COLAGAZUL S.A. "EN LIQUIDACION"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

18.- CONTINGENTES

Según lo informado por la Gerencia, a la fecha este informe la empresa posee varios juicios civiles, sin embargo no hemos recibido por parte del asesor legal un informe que describa e indique la situación de dichos juicios; en caso de existir.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (Abril 28 de 2017), se produjeron los siguientes eventos.

El 17 de marzo de 2016, mediante Resolución No. SCVS.INC.DNASD.SD.16.0001251, queda aprobada e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la disolución de compañías mencionadas en la resolución antes indicada, en la que se incluye a la Compañía COLAGAZUL S.A., por estar incursas en la causal de disolución prevista en el inciso 3, del artículo 360 de la Ley de Compañías.