



INSIGHTAUD CIA. LTDA.
Insight Audit Support

COLAGAZUL S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AÑO, 2017

COLAGAZUL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

COLAGAZUL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de COLAGAZUL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Alcance

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **COLAGAZUL S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, 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.

Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener certeza razonable de los Estados Financieros y a su vez que estén exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen sobre la base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones expuestas en los Estados Financieros, incluyendo una evaluación de las normas contables aplicadas, las estimaciones significativas hechas por la gerencia de la sociedad y la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría externa que hemos practicado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos y materiales del Estado de Situación Financiera de COLAGAZUL S.A, al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017. Excepto por los efectos de las salvedades expuestas en el párrafo:

Fundamentos de la Opinión con Salvedades.

Fundamentos de la Opinión con Salvedades

1. Fondo de Caja Chica y Manejo de Efectivo

Dentro de los activos, la cuenta contable caja chica necesita reforzamiento en los procesos de reposición y un mejor control puesto que existe dentro de sus políticas la creación de un fondo de caja chica, entendiéndose como un fondo especial en efectivo que se crea y se repone constantemente para hacer pagos menores. En Colagazul los saldos registrados corresponden a consumos realizados desde la Caja General de la compañía; cuenta de la cual salen los fondos para la reposición de la caja chica. (nota 3)

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (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.

Independencia

Somos independientes de COLAGAZUL 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.

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 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

Insight Audit Support Insightaud Cía. Ltda.
Puerto Santa Ana, Edificio Emporium Piso 15 Oficina 1501
Calle tercer pasaje 5 NE y primer callejón 11 NE
0986431641
czambrano@insightaud.com
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario y de Prevención de Lavado de Activos de COLAGAZUL S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y la UAFE, se emiten por separado.

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

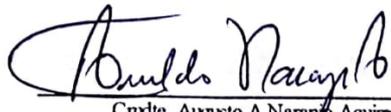
Guayaquil, Abril 16 de 2017.

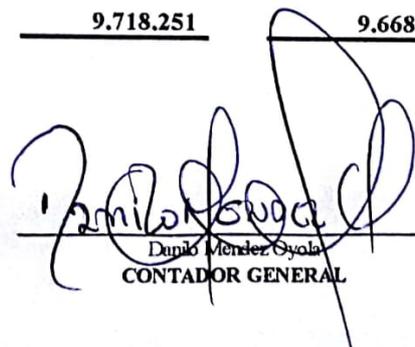
COLAGAZUL S.A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	1,848	12,628
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	387,016	336,679
Inventarios	5	9,218,264	9,216,628
Activos Pagados por Anticipado		75,189	69,676
Activos por Impuestos Corrientes	6	24,218	19,083
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9,706,535	9,654,695
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo Neto	7	11,717	13,354
Activos Biológicos	8	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		11,717	13,354
TOTAL ACTIVOS		9,718,251	9,668,048
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	9	2,389,577	2,228,845
Otras Obligaciones Corrientes	10	91,931	80,004
Otros Pasivos Corrientes	11	2,276	217,760
Anticipo de Clientes	12	66,565	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,550,349	2,526,609
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	13	5,818,445	300,000
Otros Pasivos no Corrientes		-	5,492,649
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5,818,445	5,792,649
TOTAL PASIVOS		8,368,794	8,319,258
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según	14	1,349,457	1,348,790
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,718,251	9,668,048

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

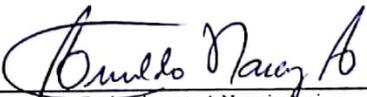

Cndte. Augusto A. Naranjo Aguirre
GERENTE GENERAL

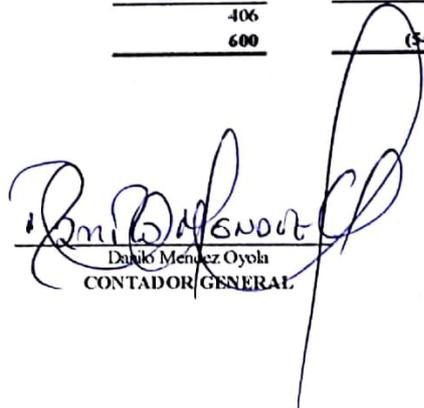

Danilo Méndez Oyola
CONTADOR GENERAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u> 15	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		102.980	40.312
Otros Ingresos		26.258	-
(-) Costo de Venta y Producción		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD BRUTA		129.238	40.312
GASTOS			
(-) Gastos de Administración		127.317	88.880
(-) Gastos de Financieros		243	204
(-) Otros Gastos		<u>672</u>	<u>2.578</u>
TOTAL GASTOS		128.232	91.663
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.006</u>	<u>(51.350)</u>
15% Participación de Trabajadores		151	(7.703)
25% Impuesto a la Renta		188	10.527
10% Reserva Legal		67	-
		<u>406</u>	<u>2.824</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>600</u>	<u>(54.175)</u>

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

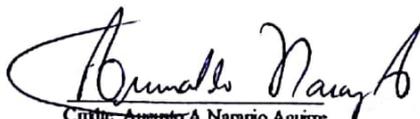

 Cmdte. Augusto A. Naranjo Aguirre
 GERENTE GENERAL


 Danilo Menezes Oyola
 CONTADOR GENERAL

COLAGAZUL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5.403.387
Clases de cobros por actividades de operación	78.902
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	78.902
Clases de pagos por actividades de operación	5.324.486
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	5.509.139
Pagos a y por cuenta de los empleados	(23.623)
Impuesto a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(161.031)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-5.414.167
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.414.167)
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	- 10.779.50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12.628
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.848
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	667
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	67.202
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	637
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	66.565
Ajustes por gasto por participacion trabajadores	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	5.335.518
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(50.337)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(9.647)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.636)
(Incremento) disminución en otros activos	-
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	5.602.971
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.927
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(217.760)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5.403.387

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


 Ctdc. Augusto A. Narajo Aguirre
GERENTE GENERAL


 Danilo Méndez Oyola
CONTADOR GENERAL

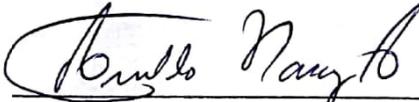
COLAGAZUL S.A.

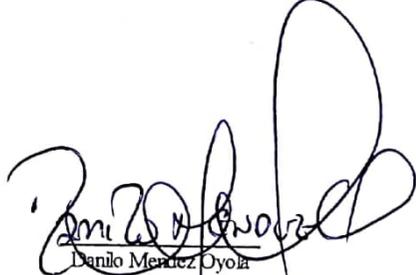
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aporte de Socios o Accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Pérdidas del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2015	954	-	6.584	-	59.255	1.320.474	12.873	-	1.400.141
Transacciones del año:									
Transferencia de Resultados	-	-	1.287	-	11.586	-	12.873	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	51.350
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	954	-	7.871	-	70.841	1.320.474	-	- 51.350	1.348.790
Transacciones del año:									
Transferencia de Resultados	-	-	67	-	51.350	-	-	51.350	67
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	600	-	600
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	954	-	7.938	-	19.491	1.320.474	600	-	1.349.457

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


Cmde. Augusto A. Naranjo Aguirre
GERENTE GENERAL


Danilo Méndez Oyola
CONTADOR GENERAL

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Colagazul S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 22 de septiembre de 2005 ante el Notario Doctor Marcos N. Diaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 03 de octubre del 2005, según consta en el repertorio 36.761, inscripción N° 19.107. Su domicilio legal se encuentra en Guayaquil Cdla. Kennedy Av. Olimpo N° 216 y calle D oficina N°3.

En el Servicio de Rentas Internas consta registrado con el RUC 0992425881001 y su actividad económica principal es “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. etc....”

Colagazul S.A está representada legalmente e individualmente por el Comandante Arnoldo Augusto Naranjo Aguirre en calidad de Gerente General.

2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

Bases de preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, 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 están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

Presentación de estados financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2016 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF 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.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco General Rumiñahui (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (Corriente)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (Ahorro)	AAA-	AAA-

Cuentas por cobrar. – 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 transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos y anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipado. - Constituyen anticipos entregados a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de depreciación lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisará la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme a la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

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 Régimen Tributario Interno y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales. – La NIC 19 - Beneficios a los empleados - en la sección 28, define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. La Ley de Régimen Tributario Interno – De las Deducciones–

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

así como en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Art. 28, numeral 1, literal f, establece que “Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa....”

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - De acuerdo con la disposición del Código de Trabajo en su Art. 97, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

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 2017 la tarifa para el cálculo de impuesto a la renta anual es del 25%.

Reserva Legal. - La Ley de compañías establece una provisión no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos. - La compañía reconoce sus ingresos de actividades ordinarias de acuerdo a su objeto social y otros ingresos relacionados. Los costos y gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Caja	(a)	529	483
Caja Chica	(b)	-	-
Bancos Locales	(c)	1.320	12.145
Total:		1.848	12.628

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta contable presenta saldo \$ 528.66, esta cuenta posee valores recibidos por ingresos tanto efectivo como en cheques mantenidos en tesorería hasta el final del período, dichos cobros corresponden a Cuotas Administrativas los cuales posteriormente cumplen su proceso de bancarización.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta contable no refleja saldo alguno, lo que demuestra la ausencia de un fondo de caja chica, sin embargo, los gastos varios que se han cubierto con caja chica, los cuales fueron financiados de la caja general provisionalmente hasta que se efectúe la reposición por los montos facturados.
- c) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas contables bancarias están representadas por depósitos bancarios a la vista, cheques girados para cubrir obligaciones adquiridas con proveedores, entre otros, los saldos conciliados se detallan a continuación:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	TIPO DE CUENTA	N° DE CUENTA	SALDO 31/12/2017
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI (1)	CUENTA CORRIENTE	8019424704	676
BANCO PICHINCHA (2)	CUENTA CORRIENTE	3484467204	6
BANCO PICHINCHA (2)	CUENTA AHORROS	5805385000	639
Total:			1,320

1. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco General Rumiñahui # 8019424704 provienen de cobros por medio de cheques y depósitos por concepto de ingresos por cuotas administrativas, servicios básicos, alícuotas, alquiler de casa modelo, entre otros movimientos del giro de la compañía, como pagos de servicios básicos y de nómina, además

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

de los pagos a todos sus proveedores a través de la emisión de cheques y gastos de la parte administrativa de la empresa.

2. Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Pichincha # 3484467204 y la cuenta Ahorros # 5805385000, son valores existentes desde el periodo anterior

El ente auditado, en la cuenta corrientes del Banco General Rumiñahui posee cheques girados y no cobrados, que suman un valor de \$ 1,775.33

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Activos Financieros		
Doc-Ctas por Cobrar Clientes	38.128	154.397
Cientes Comerciales (a)	37.768	-
Cuentas por Cobrar- Servicios Básicos (b)	360	360
Funcionarios y Empleados (c)	3.217	-
Cuentas por Cobrar Terceros (d)	161.037	154.037
Otras Cuentas por Cobrar	184.634	182.282
Total:	387.016	336.679

- a) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar clientes comerciales están representada por el saldo de US\$ 37,767.99; de los cuales pertenecen a facturas pendientes de cobro por Cuotas Administrativas y Alícuotas detalladas a continuación:

NOMBRE/ CLIENTE	FACTURA	FECHA E	VALOR	ABONOS	TOTAL
MERINO HERRERA JULIO	01/09/2017	01/09/2017	10.562,00	1.012,00	9.550
PESANTEZ CORDERO HERNAN MARCELO	05/09/2017	05/09/2017	3.480,00		3.480
MUÑOZ AYORA EDGAR PATRICIO	01/09/2017	01/09/2017	3.554,00	400,00	3.154
ICAZA TORRES CARLOS ALBERTO	01/09/2017	01/09/2017	2.133,52		2.134
AVILA CARRERA JORGE PATRICIO	01/09/2017	01/09/2017	12.000,00	10.000,00	2.000
CENTENO MENDOZA ENRIQUE SIGIFREDO	05/09/2017	05/09/2017	1.510,05	100,00	1.410
JIMENEZ ARTOS ROBERTO VINICIO	01/09/2017	01/09/2017	1.564,00	460,00	1.104
PALOMEQUE AGUIRRE JUAN MANUEL	05/09/2017	05/09/2017	1.514,28	482,48	1.032
RODRIGUEZ ARELLANO MERCEDES	01/09/2017	01/09/2017	2.028,00	1.000,00	1.028
OTROS CLIENTES			32.051,94	19.175,32	12.877
Total			70.398	32.630	37.768

- b) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta contable no presenta movimiento alguno. El saldo revelado corresponde a rubros de periodos anteriores, pendientes de cobro por servicios básicos dentro de la Urbanización “Laguna Azul” a clientes residentes.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- c) Al 31 de diciembre de 2017 los saldos de las cuentas por cobrar a funcionarios y/o empleados provenientes de los préstamos concedidos a los colaboradores de la entidad, mismo que se componen de la siguiente manera:

NOMBRE/ EMPLEADO	FECHA EMISION	VALOR	ABONOS	TOTAL
Garcia Lopez Luis Eladio	23/09/2016	3.474,62	668	2.806,96
Reina Espinoza Edinson Fernando	-	311,21		311,21
Acosta Torres Jonathan Jefferson	-	79,50		79,50
Kutaytong Noboa Manuel Angel		18,84		18,84
Total		3.884	668	3.217

- d) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción por lo que se mantiene el mismo valor de periodos anteriores al auditado.

5. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de inventarios al 31 de diciembre de 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Terreno	(a) 2.660.721	2.660.721
Inventario producto terminado	(b) 174.749	174.749
Obras en construccion	(c) 6.382.794	6.381.158
Total:	<u>9.218.264</u>	<u>9.216.628</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no presenta variaciones respecto al año 2016. Para el año 2018 se deberá aplicar los correspondientes avalúos con el fin de determinar la razonabilidad del saldo presentado.
- b) Al 31 de diciembre al igual que la cuenta anterior, no se realizaron movimientos contables durante el año 2017. Para el año 2018 se deberá aplicar los correspondientes avalúos a la casa modelo con el fin de determinar la razonabilidad del saldo presentado.
- c) Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 presentan débitos por: costo de materiales US\$ 1.635,60, costo de mano de obra y costos indirectos de fabricación se mantienen con los mismos saldos ya que no existió movimiento alguno.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

6. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2017:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
Anticipos a Proveedores	(a)	74.189	64.584
Anticipos entregados- sueldos		-	5.092
Garantías en Arriendos	(b)	1.000	1.000
Total:		<u><u>75.189</u></u>	<u><u>70.676</u></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta corresponde a los valores acumulados por anticipos entregados a proveedores por concepto de servicios de consultorías y asesoría jurídica, a continuación, se detallan los montos anticipados:

NOMBRE/ PROVEEDOR	VALOR
ANTICIPO DE PROVEEDORES PERIODO ANTERIOR	63.968,92
NARANJO AGUIRRE AUGUSTO ARNOLDO	4.810,00
CRUZ FREIRE ADEMIR FELIPE	2.160,00
CARLOS ZAMBRANO CALDERON	1.800,00
FLORES COELLO CARLOS ALBERTO	1.450,00
Total	<u><u>74.189</u></u>

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no sufrió afectaciones contables durante el ejercicio bajo examen; sin embargo, este rubro corresponde a anticipos entregados para cubrir la garantía para el arriendo de la oficina Ubicada en Calle Olimpos de la Cdla Kennedy y abono de arriendo por el mes de Marzo 2016.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2017.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$ Dolares)	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA	(a)	4,951	-
Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R	(b)	19,267	18,583
Total:		<u><u>24,218</u></u>	<u><u>18,583</u></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo del mayor contable es \$4.950,95, incluyen débitos por concepto de IVA Pagado en Compras que son reclasificados al final de cada mes y conciliado al final de cada año a la cuenta de Crédito Tributario de IVA.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable está conformado por \$18.583,40 por una nota de crédito tributaria entregada por el fideicomiso “Banco Guayaquil” emitida en el año 2012 y \$683,42 por retenciones en la fuente de I.R que nos han realizado nuestros clientes junto con las cuotas de anticipo de I.R.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2017:

	SALDO <u>31-dic.-16</u>	<u>Adiciones</u>	BAJAS <u>Ventas</u>	SALDO <u>31-dic.-17</u>
Muebles y Enseres (a)	2,415	-	-	2,415
Maquinarias y Equipos	849	-	-	849
Equipos de Oficina	3,816	-	-	3,816
Equipos de Computación	3,995	-	-	3,995
Otras Propiedades, Planta y Equipo	4,380	-	-	4,380
Total Costo	<u>15,455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,455</u>
(-) Depreciacion Acumulada (b)	<u>(3,101)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,739)</u>
Total:	<u>12,354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,717</u>

- a) Durante el periodo 2017 Colagazul S.A. no hizo adquisiciones de activos fijos, por lo que se mantienen en los mismos saldos auditados en años anteriores.

- b) Al 31 de diciembre de 2017, se presenta un incremento producto de la depreciación de las Propiedades, Planta y Equipo del año 2017.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017:

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
Proveedores locales de bienes y servicios	(a)	920.619	895.887
Cuentas por Pagar Yaglodvial	(b)	1.282.958	1.282.958
Cuentas por Pagar a terceros		186.000	
Total:		<u>2.389.577</u>	<u>2.178.845</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable presenta un saldo de \$920.619,15, de los cuales \$895.886,74 a pasivos provenientes de años anteriores y la diferencia de \$24.732,41 corresponden a deudas con proveedores generadas en el 2017 por concepto de consultoría contable, gerencial y jurídica, servicios básicos entre otros. A continuación, un detalle:

PROVEEDOR	TOTAL
NARANJO AGUIRRE AUGUSTO ARNOLDO	16.200,00
WORLD TAX ACCOUNTING CIA. LTDA.	4.620,00
CNEL EP	1.712,95
FRANCO FRANCO JULIO MACKEY	1.000,00
MARIA ROSA MORAL GRUNAUER	351,00
PLAZA ROSADO PAULA KATHERINE	280,00
GARCIA MOREIRA MARVIN GARY	224,00
CORPORACION EL ROSADO S.A.	164,46
AMAGUA C.E.M.	74,40
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT EP	68,24
OLANDESEL S. A.	25,00
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A.	10,12
ESIAPRE S.A.	1,40
BIOTECHMINSA CIA LTDA	0,84
Total	<u>24.732</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado puesto que proviene de una deuda originada en el período 2012 y a la fecha de emisión del informe no se ha realizado la cancelación de este rubro.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2017:

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)	
Obligaciones con el IESS	(a)	2.513	727
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	(b)	22.624	36.998
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	(c)	18.965	
Beneficios de Ley a Empleados	(d)	6.281	6.563
Participación a Trabajadores	(e)	8.892	8.741
Impuestos por pagar	(f)	31.948	26.975
Nominas	(g)	707	
Total:		<u><u>91.931</u></u>	<u><u>80.004</u></u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de Obligaciones con el IESS en el mes de diciembre es de US\$ 2513; el detalle se muestra a continuación:

9.45% Aporte Personal IESS por Pagar		829
12.15% Aporte Patronal IESS por Pagar	(1)	1.066
Fondos de Reservas por Pagar	(2)	182
Prestamos Quirografarios	(3)	390
Extensión de salud por pagar	(4)	46
Total:		<u><u>2.513</u></u>

- 1) Los saldos de Aporte personal y patronal al IESS pendientes de pagos son provisiones del mes de octubre, noviembre y diciembre que fueron canceladas una parte en el año subsiguiente. Cabe recalcar que Colagazul S.A. aplica los porcentajes de cálculo del aporte personal es del 9,45% y del aporte patronal es del 11,15% y 1%. Conforme lo establece la Normativa Laboral Vigente.
- 2) El valor correspondiente a fondos de reserva es la provisión de los meses octubre, noviembre y diciembre, cuyo porcentaje de cálculo es del 8,33%; la misma que compete al empleado Arciniegas Coral Johanna, por ende, el valor no fue depositado en su totalidad al IESS en marzo del año 2018, según se verifico en los comprobantes de pago generados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- 3) Los saldos al 31 de diciembre de 2017 de Préstamos Quirografarios han sido confirmados según las planillas que reporta el portal del IESS, correspondiente a la planilla de noviembre y diciembre, conformada por los empleados: García López Luis y Coral Arciniegas Johanna.
- 4) Los saldos al 31 de diciembre de 2017 de La extensión de salud 3.41% es del empleado Reina Espinoza Édison Fernando, correspondiente a las provisiones

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

de los meses octubre, noviembre y diciembre valores que no fueron cancelados, y han sido verificados desde la plataforma del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- b) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 22.624 por retenciones de Impuesto a la Renta que Colagazul S.A ha realizado a proveedores por compras diversas que aún no han sido canceladas al termino del ejercicio económico:

	2017	2016
	(Dólares)	
Bienes Muebles de Naturaleza Corporal (1%)	88,31	71,91
Otras retenciones aplicables (2%)	2848,42	2773,76
Arrendamientos, Docencia, Deportistas (8%)	368,00	208,00
Otras Retenciones Aplicables (1%)	7733,28	7733,28
Honorarios Profesionales y Dietas, Comisiones (10%)	11584,41	9904,41
Servicios de Publicidad y Comunicacion (1%)	1,76	1,76
Total	<u>22.624</u>	<u>20.693</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2017 la cuenta presenta un saldo de US\$ 18.965 por retenciones de IVA por compras realizadas en el año 2017 que aún no han sido canceladas. A continuación, el detalle:

	2017	2016
	(Dólares)	
30% Bienes	358	289
70% Servicios	3,189	2,989
100% Honorarios, Arrendamientos	<u>15,419</u>	<u>13,027</u>
Total	<u>18,965</u>	<u>16,305</u>

- d) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está representado por los beneficios sociales por pagar US\$ 6.281,34 el cual se compone de la siguiente manera:

- Décima Tercera Remuneración del mes de diciembre 2017 por US\$ 595,60. 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.
- Décima Cuarta Remuneración de los meses marzo a diciembre de 2017 por US\$ 2.035,62. 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.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Vacaciones, corresponde a la provisión mensual acumulada a diciembre 2017 por el valor de US\$ 3.650,12.

- e) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta contable se compone de la provisión de participación de trabajadores por pagar originada al cierre del periodo por US\$ 150.89, y del saldo de participación de trabajadores de periodos anteriores por US\$ 8.741,28.

- f) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar del periodo 2017 por US\$ 188,11 y otras cuentas por pagar de Impuestos municipales por US\$ 31.760,15.

- g) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable es US\$707,26 correspondiente a sueldos por pagar de periodos anteriores por US\$526,48, además de la obligación pendiente de pago con el empleado Sr. Abad Rojas Daniel por US\$180,78 del mes de Julio ya que el laboró hasta el 5 de agosto del 2017.

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar diversas/relacionadas al 31 de diciembre de 2017:

		2017
Cuentas por pagar Socios y/o Accionistas	(a)	2.000,00
Cta. Por pagar funcionarios y/o empleados	(b)	275,88
Total:		<u><u>2.275,88</u></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuenta por pagar Socios o Accionistas tiene un saldo de US\$ 2.000,00, ya que la Compañía hizo un préstamo al socio Tompson Peter el 31 de marzo del 2017 para pago a instituciones Públicas.

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuenta por pagar funcionarios y/o empleados es US\$278,88 por préstamos otorgados a colaboradores de la compañía que se detalla a continuación.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Kutaytong Noboa Manuel Angel	82,2
Arciniegas Coral Johanna	97,96
Acosta Torres Jonathan Jefferson	95,72
Total	<u>275,88</u>

12. ANTICIPO DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de la Cuenta anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
	(Dólares)	
Anticipos de Clientes	66,565	48,653
Total	<u>66,565</u>	<u>48,653</u>

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es USD\$66.565,18 correspondiente a anticipos de Clientes/Socios de alícuotas, cuotas administrativas, servicios básicos entre otros.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar No Corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Proveedores no Corriente	(a) 1.757	1.757
Obligaciones con Instituciones financieras	(a) 300.000	300.000
Cta. Por pagar socios y accionistas no corriente	(b) 5.442.239	5.442.239
Otros pasivos no corrientes	74.449	-
Total:	<u>5.818.445</u>	<u>5.743.996</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo auditado.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- b) Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es US\$ 5.442.238,64; este saldo proviene de cuentas por pagar tales como Fideicomiso, Urbanización, Construcción Escrituras, Costo por Proyectos, entre otros, desde el año 2011 al 2016.

14. PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de las cuentas que componen el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2017:

		2017	2016
		(US\$Dolares)	
Capital Social suscrito o pagado	(a)	954	954
Reserva Legal	(b)	7.937,90	7.871,21
Resultados Acumulados		1.339.965	1.391.315
Resultado del Ejercicio		600	-51.350
TOTAL		<u>1.349.457</u>	<u>1.348.790</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, el Capital Social está constituido por 318 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 3.00 cada una.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal es el fiel reflejo de lo estipulado en el Art. 297 de la Ley de Compañías, en donde 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.

15. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2017:

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	(a)	102.980	40.312
(-) Descuento en Ventas		-	-
Otros Ingresos	(b)	26.258	-
(-) Costo de Venta		-	-
(-) Costos de Produccion		-	-
UTILIDAD BRUTA		129.238	40.312
GASTOS			
(-) Gastos de Administracion	(c)	127.317	88.880
(-) Gastos de Financieros	(d)	243	204
(-) Gastos no operacionales	(e)	672	2.578
TOTAL GASTOS		128.232	91.662
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.006	(51.350)

- a) Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos registrados de forma ordinaria son por concepto de prestación de servicios tales como; alícuotas, cuotas administrativas, alquiler de villa modelo.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de la cuenta contable otros ingresos corresponden a ingresos de servicios básicos de electricidad y agua que se consumen las viviendas de la urbanización.
- c) Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 127.316,72; los cuales se detallan de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
Sueldos Unificados Adm. (1)	35.398,93
Energía Eléctrica Adm. (2)	20.392,27
Honorarios Profesionales Adm. (3)	20.350,00
Agua Adm. (4)	13.614,22
Servicios Contratados Adm. (5)	6.818,48
Arriendos Adm. (6)	6.045,00
Aportes Patronales al IESS Adm. (7)	4.301,00
Movilización y Transporte Adm. (8)	3.786,16
Décimo Tercer Sueldo Adm. (9)	2.949,95
Fondos de Reserva Adm. (10)	2.785,48
Décimo Cuarto Sueldo Adm. (9)	2.247,92
Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm. (11)	2.043,80
Vacaciones Adm. (9)	1.474,92
Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm. (12)	637,10
Otros gastos (13)	4.471,49
TOTAL	127.316,72

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Al 31 de diciembre de 2017, los sueldos administrativos están conformados por el sueldo íntegro de los empleados encargados de las tareas administrativas, seguridad y limpieza de Colagazul S.A.
2. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro se compone del gasto anual por concepto de energía eléctrica y telefonía.
3. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta se conforma, por honorarios profesionales que contrata Colagazul S.A, tales como la contratación de servicios de auditoría, servicios informáticos, contables, legales, entre otros.
4. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta se conforma por gasto de agua que se consume en la urbanización.
5. Al 31 de diciembre de 2017, esta cuenta se conforma, por servicios contratados administrativos que contrata Colagazul S.A. tales como sistemas contables.
6. Este saldo se conforma por el gasto de arriendo anual de las oficinas administrativas de Colagazul.
7. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto de aportes a la Seguridad Social está conforme a la información presentada en el IESS
8. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro presentado corresponde a gastos por movilización y transportes.
9. Al 31 de diciembre de 2017, este rubro corresponde a la provisión del gasto de beneficios sociales del personal administrativo.
10. Este rubro pertenece a el gasto de fondo de reserva acumulable a la empleada Arciniegas coral Johanna.
11. Al 31 de diciembre de 2017, el rubro se compone del gasto de contribuciones a la Superintendencia de Compañías.
12. Este saldo al término del periodo auditado agrupa todos los gastos que ayudan al mejor desempeño y funcionalidad de la propiedad, planta y equipos en la administración, por ejemplo, los materiales utilizados para mantenimiento de muebles, las reparaciones, entre otros.
13. Corresponde a gastos varios, tales como: suministros de oficina, limpieza, e intereses y multas tributarias, servicios básicos, telefonía, internet, limpieza multas tributarias, alimentación, entre otros.

COLAGAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- d) Al 31 de diciembre de 2017, el rubro se compone del gasto financiero que cobra la institución financiera por las transacciones de débito y crédito.
- e) Al 31 de diciembre de 2017, los gastos no operacionales están representados por los intereses y multas al IESS y al SRI a los que ha incurrido la empresa durante el período.

16. CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 en comparación 2016:

	US\$	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	1.006	-
(-) Participacion Trabajadores	151	-
Utilidad Gravable	<u>855</u>	-
(+) Gastos no deducibles	672	2.578
Base imponible neto para impuesto a la renta	1.527	2.578
Tasa Aplicable: 25% (a)	336	567
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	336	567
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	683	-
Impuesto a la renta por pagar	-	<u>(567)</u>
Saldo a Favor del contribuyente	347	-

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa de impuesto a la renta para el periodo 2017 se mantiene en el 25% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (abril 16 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 16 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.