



**SUPERINTENDENCIA**  
DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS

RAZÓN SOCIAL	COLAGAZUL S.A.
DIRECCIÓN	Ave Olimpo 216 Y Calle D
EXPEDIENTE	120728
RUC	0992425881001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NEC.120728.2011.5
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	20/03/2017

### ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

#### OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
ACTIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR		11
PASIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR		12
INGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR		13
EGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR		14
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR		15

BALANCE GENERAL (NEC 1)		ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$	CUENTA	
CAJA - BANCOS	311	5.897,69	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	601
INVERSIONES CORRIENTES	312	246.513,03	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	602
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	313	46.820,29	EXPORTACIONES NETAS	603
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	314		OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	604
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	315	62.698,67	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	605 22.865,71
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	316		OTRAS RENTAS GRAVADAS	606
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	317		UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	607
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	318		DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES	608
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	319		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PÚBLICOS	609
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	320		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES	610
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	321		RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR	611
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	323		OTRAS RENTAS EXENTAS	612 23.321,12
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	324	596,32	VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)	691
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	325		INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	692
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	326	3.166.727,47	TOTAL INGRESOS	699 46.186,83
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	327		INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	701
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	328	141.059,37	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	702 3.166.727,47
MERCADERIAS EN TRANSITO	329		IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	703
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	330		IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	704
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	331	1.207.206,06	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	705
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	332		INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	706
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339	4.877.518,90	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	707
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	341		IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	708
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	342		(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	709
MUEBLES Y ENSERES	343	2.334,97	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	710
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	344	451,79	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	711 -3.166.727,47
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	345	1.880,00	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	712
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	346		(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	713
OTROS ACTIVOS FIJOS	347	4.178,00	SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q. CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	715
(-) DEPRECACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	348	-1.191,93	SUELdos, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q. CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	716 9.300,00
TERRENOS	349		BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	717
OBRAS EN PROCESO	350		BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	718 2.307,50
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	7.652,83	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE	719
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	371			
GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	373			

GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES	375		FONDO DE RESERVA)	713
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	377		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	720 1.129,95
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	378		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	721
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379	0,00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	722
INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES	381		HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	723
INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS	382		HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	724
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	383		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	725
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	384		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	726 1.800,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	385		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	727
CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	386		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	728
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	387		COMBUSTIBLES	729
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	388		COMBUSTIBLES	730 2.486,65
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	389		PROMOCION Y PUBLICIDAD	731
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	390		PROMOCION Y PUBLICIDAD	732
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	391		SUMINISTROS Y MATERIALES	733
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	392		SUMINISTROS Y MATERIALES	734 3.225,56
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	397	0,00	TRANSPORTE	735
TOTAL DEL ACTIVO	399	4.885.171,73	TRANSPORTE	736
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	411		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	737
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	412		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	738
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	413	218.179,19	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	739
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	414		PROVISIONES PARA DESAHUCIO	740
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES	415		PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	742
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR	416		PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	743
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	417		PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	744
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	418		ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	745
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	419		ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	746
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	420		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	747
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	421	19.052,19	ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	748
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	422		COMISIONES LOCAL	749
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	423	14.526,41	COMISIONES LOCAL	750
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	424	119,20	COMISIONES DEL EXTERIOR	751
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	425		COMISIONES DEL EXTERIOR	752
CREDITO A MUTUO	426		INTERESES BANCARIOS LOCAL	753
OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO	427		INTERESES BANCARIOS LOCAL	754
PROVISIONES	428	3.536,58	INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	755
TOTAL PASIVO CORRIENTE	439	255.413,57	INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	756
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	441		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	757
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	442		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	758
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	443		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	759
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	760

PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	444		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	774	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES	445		GASTOS DE GESTION	775	798,44
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR	446		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	776	866,91
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	447		GASTOS DE VIAJE	777	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	448		GASTOS DE VIAJE	778	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	449	3.110.272,55	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	779	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	450		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	780	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	451	1.453.107,58	DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	781	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	452		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	782	
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	453		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	783	
CREDITO A MUTUO	454		DEPRECACION DE ACTIVOS FIJOS	784	7.838,71
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO	455		AMORTIZACIONES	785	
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	456		AMORTIZACIONES	786	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	457		SERVICIOS PUBLICOS	787	
OTRAS PROVISIONES	458		SERVICIOS PUBLICOS	788	368,48
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	469	4.563.380,13	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	789	
PASIVOS DIFERIDOS	479		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	790	12.575,65
OTROS PASIVOS	489	22.650,00	PAGOS POR OTROS BIENES	791	
TOTAL DEL PASIVO	499	4.841.443,70	PAGOS POR OTROS BIENES	792	2.694,34
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	954,00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	794	
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	503		TOTAL COSTOS	797	0,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	505		TOTAL GASTOS	798	45.392,19
RESERVA LEGAL	507	4.277,40	TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	45.392,19
OTRAS RESERVAS	509		UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	801	794,64
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	513	38.221,88	PÉRDIDA	802	0,00
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	515		(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	811	-119,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO	517	274,75	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	815	675,44
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	519		(-) IMPUESTO A LA RENTA	820	-370,16
TOTAL PATRIMONIO NETO	598	43.728,03	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	850	305,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599	4.885.171,73			

NARANJO AGUIRRE AUGUSTO ARNOLDO  
0900909482

#### REPRESENTANTE LEGAL

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTE ESTADO FINANCIERO SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

#### SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

El presente estado financiero ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Este documento es fiel reproducción del documento digital que consta en nuestros archivos. La veracidad del mismo es completa responsabilidad del Representante Legal.

ALIZ MONTESDEOCA JESSICA  
0916386188001  
G.12.377

CONTADOR