

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Constitución. - COLAGAZUL S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en septiembre del 2005, mediante Resolución No. 19.107 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil en octubre del 2005.

La compañía tiene como domicilio la Provincia de Guayas, Cantón Guayaquil Cdda. Kennedy Av. Olimpo N° 216 y calle D oficina N°3. La Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992425881001.

Administradores. - está representada legalmente, individual o colectiva, por el comandante Arnoldo Naranjo Aguirre de Gerente General y el Señor Endara Garzón Thomas Eric Mauricio en calidad de Presidente.

Operaciones. - Sus operaciones consisten principalmente en 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. etc.

Aprobación de los estados financieros. - Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 20 de abril del 2018.

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:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica 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 2017 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.

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

31/12/2017

| | |
|-------------------------------------|------|
| Banco General Rumiñahui (Corriente) | AAA- |
| Banco Pichincha (Corriente) | AAA- |
| Banco Pichincha (Ahorro) | 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.

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:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

| 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 Deduciones – 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. - Para el año 2017, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%, considerando que mediante Registro Oficial 150, Segundo Suplemento del 29 de diciembre de 2017 se publicó y entró

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

en vigencia la Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, en la que se modifica el porcentaje impositivo para el pago del Impuesto a la renta para sociedades, pasando del 22% al 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.

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 el resumen de la cuenta fue el siguiente:

| | | 2017 |
|-----------------------|------------|---------------------|
| | | (US\$ Dolares) |
| Caja | (a) | 529 |
| Caja Chica | (b) | - |
| Bancos Locales | (c) | <u>1,320</u> |
| Total: | | <u>1,848</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta contable presenta saldo \$ 528.66, esta cuenta corresponde a 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) El saldo de la cuenta Bancos al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

| 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: | | | <u>1,320</u> |

- 1) Al 31 de diciembre de 2017, los valores registrados en la Cuenta Corriente del Banco Rumiñahui #8019424704 reflejan el saldo de los débitos y créditos según la conciliación bancaria y posee cheques girados y no cobrados, que suman un valor de \$ 1,775.33 por lo tanto, el saldo reflejado en los Estados Financieros muestra razonabilidad.
- 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.

4. Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de \$387.016,10; el detalle de la cuenta es el siguiente:

| | | | 2017 |
|---------------------------------------|-----|--|-----------------------|
| | | | (US\$ Dolares) |
| Activos Financieros | | | |
| Doc-Ctas por Cobrar Clientes | | | 38,128 |
| Clientes Comerciales | (a) | | 37,768 |
| Cuentas por Cobrar- Servicios Básicos | (b) | | 360 |
| Funcionarios y Empleados | (c) | | 3,217 |
| Cuentas por Cobrar Terceros | (d) | | 161,037 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | | 184,634 |
| Total: | | | <u>387,016</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo presentado en la cuenta Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento refleja 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 | <u>37.768</u> |

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

- b) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar servicios básicos, están representadas por facturas generadas por los cobros de luz y agua que cancela cada cliente correspondiente a periodos anteriores.
- c) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar funcionarios y/o empleados contienen valores otorgados en préstamo a los colaboradores de la empresa.
- d) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable representa a valores que provienen de años anteriores.

5. Inventarios

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

| | | |
|-------------------------------|-----|--------------------------------|
| | | (Dólares) |
| Terreno | (a) | 2,660,721 |
| Inventario producto terminado | (b) | 174,749 |
| Obras en construccion | (c) | <u>6,382,794</u> |
| Total: | | <u><u>9,218,264</u></u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2017 el valor en la cuenta terreno de US\$ 2'660.721,37. El cual deberá aplicar los correspondientes avalúos con el fin de determinar la razonabilidad del saldo presentado.
- b) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la cuenta contable US\$ 174.748,71 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 US\$ 6'382.793,61 corresponde al costo acumulado de las obras del proyecto Inmobiliario Laguna Azul; en este periodo 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.

6. Activos Pagados Por Anticipado

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

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

2017
(Dólares)

| | | |
|-------------------------------|-----|-----------------------------|
| Anticipos a Proveedores | (a) | 74,189 |
| Anticipos entregados- sueldos | | - |
| Garantías en Arriendos | (b) | <u>1,000</u> |
| Total: | | <u><u>75,189</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.

| | | |
|--|-----|-------------------------------|
| | | 2017 (US\$ Dolares) |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA | (a) | 4,951 |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa I.R | (b) | <u>19,267</u> |
| Total: | | <u><u>24,218</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.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable es \$18.583,40 y corresponde a una nota de crédito tributaria entregada por el fideicomiso “Banco

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

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 Equipo

Dentro de este grupo de cuentas se reconoce el saldo de la cuenta contable Equipos de Computación, la cual proviene de los saldos de cierre del ejercicio económico 2016, El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre de 2017.

| | SALDO 31-dic.-16 | Adiciones | BAJAS Ventas | SALDO 31-dic.-17 |
|------------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 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 | 15,455 | - | - | 15,455 |
| (-) Depreciacion Acumulada (b) | (3,101) | - | - | (3,739) |
| Total: | 12,354 | - | - | 11,717 |

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

Al 31 de diciembre de 2017 el resumen de la cuenta es el siguiente:

| | 2017 (Dólares) |
|---|--------------------------|
| Proveedores locales de bienes y servicios (a) | 920,619 |
| Cuentas por Pagar Yaglodvial (b) | 1,282,958 |
| Cuentas por Pagar a terceros | 186,000 |
| Total: | 2,389,577 |

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:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

| 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 | 24,732 |

- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cuenta contable no presenta ninguna transacción durante el periodo actual 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.

| | | <u>2017</u> (Dólares) |
|--|------------|---------------------------------|
| Obligaciones con el IESS | (a) | 2,513 |
| Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta | (b) | 22,624 |
| Retenciones del Impuesto al Valor Agregado | (c) | 18,965 |
| Beneficios de Ley a Empleados | (d) | 6,281 |
| Participacion a Trabajadores | (e) | 8,892 |
| Impuestos por pagar | (f) | 31,948 |
| Nominas | (g) | 707 |
| Total: | | <u><u>91,931</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:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

| | |
|---------------------------------------|----------------------------|
| 9.45% Aporte Personal IESS por Pagar | 829 |
| 12.15% Aporte Patronal IESS por Pagar | 1,066 |
| Fondos de Reservas por Pagar | 182 |
| Prestamos Quirografarios | 390 |
| Extensión de salud por pagar | 46 |
| Total: | <u><u>2,513</u></u> |

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 |
| | (Dólares) |
| Bienes Muebles de Naturaleza Corporal (1%) | 88.31 |
| Otras retenciones aplicables (2%) | 2848.42 |
| Arrendamientos, Docencia, Deportistas (8%) | 368.00 |
| Otras Retenciones Aplicables (1%) | 7733.28 |
| Honorarios Profesionales y Dietas, Comisiones (10%) | 11584.41 |
| Servicios de Publicidad y Comunicacion (1%) | 1.76 |
| Total | <u><u>22,624</u></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 |
| | (Dólares) |
| 30% Bienes | 358 |
| 70% Servicios | 3,189 |
| 100% Honorarios, Arrendamientos | 15,419 |
| Total | <u><u>18,965</u></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

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

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 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 Otros Pasivos Corrientes 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\$275,88 por préstamos otorgados a colaboradores de la compañía que se detalla a continuación.

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 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 Anticipo de clientes al 31 de diciembre de 2017.

| | |
|-----------------------|----------------------|
| | 2017 |
| | (Dólares) |
| Anticipos de Clientes | 66,565 |
| Total | <u>66,565</u> |

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta contable es USD\$66.565,18 corresponde 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 cuentas y Documentos Por Pagar no Corrientes, al 31 de diciembre de 2017.

| | | |
|--|------------|-------------------------|
| | | 2017 |
| | | (US\$Dolares) |
| Proveedores no Corriente | (a) | 1,757 |
| Obligaciones con Instituciones financieras | (a) | 300,000 |
| Cta. Por pagar socios y accionistas no corriente | (b) | 5,442,239 |
| Otros pasivos no corrientes | | 74,449 |
| Total: | | <u>5,818,445</u> |

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

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. Capital Social

El Capital Social está constituido por 318 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 3.00 cada una.

15. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2017 el resumen de la cuenta es el siguiente:

| | | <u>2017</u> |
|------------------------------------|------------|----------------|
| INGRESOS | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | (a) | 102,980 |
| (-) Descuento en Ventas | | - |
| Otros Ingresos | (b) | 26,258 |
| (-) Costo de Venta | | - |
| (-) Costos de Produccion | | - |
| UTILIDAD BRUTA | | 129,238 |

a) Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos contabilizados de forma ordinaria se deben a 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.

16. Costos y Gastos

Al 31 de diciembre de 2017 el resumen de la cuenta es el siguiente:

| | | |
|------------------------------|------------|----------------|
| GASTOS | | |
| (-) Gastos de Administracion | (c) | 127,317 |
| (-) Gastos de Financieros | (d) | 243 |
| (-) Gastos no operacionales | (e) | 672 |
| TOTAL GASTOS | | 128,232 |

c) Corresponde a los Gastos Administrativos que suman el valor de US\$ 127.316,72; los cuales se detallan de la siguiente manera:

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

| 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 |

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.

COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

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 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.
- 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.

17. Conciliación Tributaria

| | US\$ | |
|---|------------|--------------|
| Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta | 1.006 | - |
| (-) Participacion Trabajadores | 151 | - |
| Utilidad Gravable | 855 | - |
| (+) 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 | - | (567) |
| Saldo a Favor del contribuyente | 347 | - |

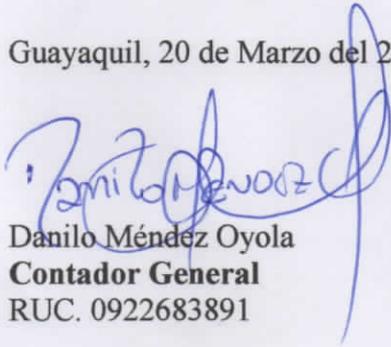
COLAGAZUL S.A.
Notas explicativas contables
Al 31 de diciembre de 2017

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía Colagazul S.A. 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.

Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los Estados financieros adjuntos.

Guayaquil, 20 de Marzo del 2018



Danilo Méndez Oyola
Contador General
RUC. 0922683891