

COLEMUN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014

COLEMUN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Cuenca, 31 agosto de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COLEMUN S.A.**

Abstención de opinión

Hemos sido nombrados para auditar los estados financieros de **COLEMUN S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de la Compañía adjuntos. Debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la abstención de opinión" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Fundamento de la Abstención de opinión

Debido a deficiencias importantes en los registros contables de la Compañía (falta de integración y depuración de saldos de cuentas por cobrar a clientes, y cuentas por pagar a proveedores, depósitos por identificar, entre otras, y su conciliación con las cuentas de mayor respectivas, y falta de documentación original que sustente dichos saldos, la adquisición de activos fijos y también en los rubros de ingresos y gastos), no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias y, en consecuencia, obtener evidencia suficiente y adecuada, para expresar una opinión sobre la razonabilidad de los saldos de las cuentas indicadas que se presentan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre de 2014, no estuvimos en posibilidad de observar los recuentos físicos de las existencias de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 que por un importe de US\$ 2,022,685 y US\$ 1,554,257, respectivamente, se presentan en los estados de situación financiera a esas fechas. Debido a deficiencias (limitaciones) de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacerlos, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, sobre las existencias físicas de los inventarios a las fechas de antes indicadas. Los valores de las existencias iniciales y finales de inventarios influyen en la determinación del resultado neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado el

31 de diciembre de 2014 y, por la razón antes señalada, no estuvimos en posibilidad de determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes a dicho resultado y a los flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de operación que se presentan en el estado de resultado integral y en el estado de flujos de efectivo, respectivamente, correspondientes al ejercicio antes indicado. Al 31 de diciembre de 2014, el rubro de inventarios representa el 23% del valor total de los activos de la entidad.

Otras cuestiones

Los estados financieros de **COLEMUN S.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, no están auditados y se presentan solamente para fines comparativos. Dichos estados financieros no fueron auditados por nosotros, y en consecuencia, no emitimos una opinión sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la Compañía de conformidad con las NIA y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección "*Fundamento de la abstención de opinión*" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas

Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General



Registros:
SC-RNAE 005

COLEMUN S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2014

(en US dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	678,439	265,575
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	4,719,844	2,259,903
Inventarios	6	2,022,685	1,554,257
Impuestos corrientes	7	308,323	344,904
Otros activos corrientes	8	28,860	208,854
		7,758,151	4,633,493
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	12,130	12,130
Intangibles, neto	9	756,174	3,377
Propiedad, planta y equipo, neto	10	195,516	175,953
		963,820	191,460
Total activo		8,721,971	4,824,953
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	8,542,765	3,950,071
Impuestos corrientes	7	181,693	130,111
Provisiones	12	44,048	14,493
		8,768,506	4,094,675
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	13	-	897,059
		-	897,059
Total pasivo		8,768,506	4,991,734
Patrimonio			
Capital social	15	800	800
Reserva legal		400	28
Resultado de ejercicios anteriores		(167,609)	(162,670)
Resultado integral del ejercicio		119,874	(4,939)
Total patrimonio		(46,535)	(166,781)
Total pasivo y patrimonio		8,721,971	4,824,953


Sr. Mauricio Guerrero
Presidente
Ing. Vanessa Ordoñez
Contador

COLEMUN S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	6,731,960	3,734,249
Costo de ventas		(4,028,265)	(2,644,252)
Utilidad bruta		2,703,695	1,089,997
Gastos administrativos y generales *	17	(2,488,661)	(1,070,024)
Costo financiero, neto		(63,423)	(18,790)
Resultado antes de impuesto a la renta		151,611	1,183
Impuesto a la renta	7	(31,737)	(6,122)
Resultado integral del ejercicio		119,874	(4,939)
Utilidad (pérdida) por acción		149.84	(6.17)

* Para el ejercicio económico 2014 este rubro incluye US\$. 27,152 de 15% participación a trabajadores en las utilidades (2013: US\$. 209) . Ver notas 7, 17.



Sr. Mauricio Guerrero
Presidente

Ing. Vanessa Ordoñez
Contador

COLEMUN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO


Por el año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2012	800	28	(12,202)	(150,468)	(161,842)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			(150,468)	150,468	-
Resultado antes de deducciones				1,183	1,183
Impuesto a la renta				(6,122)	(6,122)
Saldo a Diciembre 31, 2013	800	28	(162,670)	(4,939)	(166,781)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			(4,939)	4,939	-
Ajuste a reserva legal de ejercicios anteriores		372			372
Resultado antes de deducciones				151,611	151,611
Impuesto a la renta				(31,737)	(31,737)
Saldo a Diciembre 31, 2014	800	400	(167,609)	119,874	(46,535)

(a) Resuelto por la Junta General y Universal Extraordinaria de Accionistas del 27 de febrero de 2013.

(b) Resuelto por la Junta General y Universal Extraordinaria de Accionistas del 3 de agosto de 2015.



Sr. Mauricio Guerrero
Presidente



Ing. Vanessa Ordoñez
Contador

COLEMUN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	6,168,194	1,649,783
Pagos a proveedores y empleados	(5,078,323)	(1,313,604)
Intereses pagados, neto	(63,423)	(18,790)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1,026,448	317,389
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(50,041)	(176,246)
Adquisición de intangibles	(659,336)	-
Otros pagos efectuados	(129,572)	(191,540)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(838,949)	(367,786)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a largo plazo	236,401	302,440
<i>Efectivo usado en:</i>		
Pago por jubilación patronal y desahucio	(11,036)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	225,365	302,440
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	412,864	252,043
Efectivo y equivalentes al inicio del año	265,575	13,532
Efectivo y equivalentes al final del año	678,439	265,575


Sr. Mauricio Guerrero
Presidente


Ing. Vanessa Ordoñez
Contador

COLEMUN S.A.**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado integral del ejercicio	119,874	(4,939)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	30,478	12,600
Gasto por amortizaciones	36,111	-
Gasto provisión cuentas malas	-	563
Participación a trabajadores	27,153	209
Impuesto a la renta	31,737	6,122
	<u>125,479</u>	<u>19,494</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(563,768)	(469,085)
(Aumento) disminución de inventarios	(468,428)	(1,198,006)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	1,813,291	1,969,925
	<u>781,095</u>	<u>302,834</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u>1,026,448</u>	<u>317,389</u>



Sr. Mauricio Guerrero
Presidente

Ing. Vanessa Ordoñez
Contador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

COLEMUN S.A., es una sociedad anónima que fue constituida a través de Escritura Pública el 7 de enero de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en enero del mismo año; su domicilio está ubicado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objeto social es la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial, podrá exportar, importar, comercializar, acopio, consignación, distribución, instalación de depósitos, supermercados, supermarket, tiendas, ferias, almacenes de ramas referentes a los productos, subproductos y derivados en la realización de objeto agropecuario, comercio al por mayor y al por menor; y, realizar en general todos los actos y contratos permitidos por la ley.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

La empresa declara que sus estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, existen ciertos hechos que originaron la opinión calificada por el auditor.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de COLEMUN S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y herramientas	10
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014.

(en US dólares)

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio de acciones ordinarias en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2016

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	582,748	36,050
Bancos	95,691	229,525
Total	678,439	265,575

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

a. Cuentas por cobrar corrientes

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes *	3,716,440	2,086,671
Cientes relacionados *	850,390	135,110
Deudas de funcionarios y trabajadores	634	487
Anticipos a proveedores	150,820	36,077
Otras cuentas por cobrar	3,292	3,291
	4,721,576	2,261,636
Provisión para cuentas malas	(1,732)	(1,733)
Total	4,719,844	2,259,903

A la fecha de este informe no hemos obtenido de parte de la empresa un detalle de sus cuentas de clientes y clientes relacionados que nos posibilite su verificación con terceros.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

b. Cuentas por cobrar no corrientes

A diciembre 31 de 2014 y 2013, corresponden a depósitos en garantía.

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios	579,638	723,072
Inventarios en bodegones	974,736	643,472
Inventarios en consignación	4,661	4,661
Importaciones en tránsito	463,650	183,052
Total	2,022,685	1,554,257

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 4'028,265 y USD 2'644,252 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

A la fecha de los estados financieros, la compañía no ha realizado la toma física de inventarios.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA pagado a proveedores	230,317	234,969
IVA retenido de clientes	11,492	65,755
Crédito tributario de Impuesto a la renta	66,514	4,725
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	39,455
Total	308,323	344,904
b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA cobrado a clientes	154,539	116,611
Retenciones de IVA por pagar	3,024	2,355
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	24,130	11,145
Total	181,693	130,111

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

c. Conciliación tributaria:	2014	2013
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	178,763	1,391
Participación a trabajadores	(27,153)	(209)
Utilidad antes de impuestos	151,610	1,182
Gastos no deducibles	7,190	4,623
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(36,142)	-
Base imponible	122,658	5,805
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% - 25%	26,985	1,277 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	31,737	6,122 **
Impuesto a la renta causado	31,737	6,122

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

8. Otros activos corrientes

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros anticipados	13,713	5,505
Publicidad anticipada	-	200,000
Otros gastos anticipados	15,147	3,349
Total	28,860	208,854

9. Intangibles, neto

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Adecuaciones en locales arrendados	9,336	-
Marcas y patentes	650,000	-
Otros activos	132,949	3,377
	792,285	3,377
Amortización acumulada	(36,111)	-
Total	756,174	3,377

10. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
Maquinaria y herramientas	57,353	29,068	10
Muebles de oficina	44,119	27,055	10
Vehículos	107,206	107,206	5
Equipos de computación	30,551	28,826	3
Otros activos	3,057	90	10
	242,286	192,245	
Depreciación acumulada	(46,770)	(16,292)	
Total	195,516	175,953	

COLEMUN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

Costo	Maquinaria y herramientas	Muebles de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	29,068	27,055	107,206	28,826	90	192,245
Adquisiciones	28,285	17,064	-	1,725	2,967	50,041
Saldo a Diciembre 31 de 2014	57,353	44,119	107,206	30,551	3,057	242,286

Depreciación acumulada y deterioro	Maquinaria y herramientas	Muebles de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,051	2,120	7,407	5,711	3	16,292
Depreciación del año	1,308	4,607	19,005	3,778	1,780	30,478
Saldo a Diciembre 31 de 2014	2,359	6,727	26,412	9,489	1,783	46,770

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales	3,925,497	2,663,622
Proveedores del exterior	553,759	123,015
Compañías relacionadas	2,197,158	1,063,698 *
Cuentas por pagar al personal	22,529	57,881
Retenciones al personal	8,903	8,157
Participación a trabajadores	26,989	12,474
Anticipos de clientes	1,793,318	12,035
Otras cuentas por pagar	14,612	9,189
Total	8,542,765	3,950,071

* Los saldos de cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	2,179,739	1,046,279
Estrid S.A. ESTRIDSA	17,419	17,419
Total	US\$ 2,197,158	1,063,698

12. Provisiones

A diciembre 31 de 2014 y 2013 comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones para cargas sociales	44,048	14,493
Total	44,048	14,493

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

13. Cuentas por pagar financieras L/P

A Diciembre 31 de 2014, corresponde a una operación con Fininvest Overseas Inc. de Panamá

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada a través de su política de administración financiera. En ésta, se presta especial atención a la relación entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso, en caso de existir.

14.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés

14.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo alto y cuya explicación viene dada por la naturaleza de los procesos de venta y cobranza.

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2014 y 2013, alcanza un 0,04% y 0,08% respectivamente del total bruto de deudores comerciales.

14.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo a alcanzar el tener un adecuado nivel de capitalización, maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2014 el patrimonio de la empresa es negativo en USD 46,535.

14.2 Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

COLEMUN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014

(en US dólares)

14.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2014	2013
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	678,439	265,575
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	690,569	277,705
Total		1,369,008	543,280
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	8,542,765	3,950,071
Cuentas por pagar financieras	13	-	897,059
Total		7,980,192	8,631,346

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Medina Icaza Jorge Enrique	50%	Ecuador
Estrid S.A. ESTRIDSA	50%	Ecuador
TOTAL	100%	

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro corresponde a ventas de:

	2014	2013
Licores	8,803,112	4,631,273
	8,803,112	4,631,273
Devoluciones y descuentos	(2,071,152)	(897,024)
Total	6,731,960	3,734,249

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2014 y 2013 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	968,175	483,792
Honorarios y otros servicios	180,796	102,367
Arriendos	283,173	117,449
Promoción y publicidad	703,551	238,897
Depreciaciones y amortizaciones	66,589	12,600
Mantenimiento y reparaciones	54,312	23,262
Servicios básicos	58,329	17,606
Viajes y movilizaciones	24,036	17,783
Fletes y transporte	24,470	15,682
Participación a trabajadores	27,153	209
Enlaces y telecomunicaciones	19,941	-
Suministros y papelería	15,427	27,750
Seguros	5,505	6,518
Impuestos, tasas y contribuciones	8,488	4,410
Atenciones sociales	8,398	-
Gastos Bancarios	12,479	-
Gastos varios	27,839	1,699
Total	2,488,661	1,070,024

18. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

COLEMUN S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2014
(en US dólares)

19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe, mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-15-0002596 de fecha 29 de julio de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, declara inactiva a COLEMUN S.A., en base al art 359 de la Ley de Compañías que establece que el "Superintendente de Compañías, a petición de parte o de oficio, podrá declarar inactiva a las compañías sujetas a su control que no hubieran operado durante dos años consecutivos. Se presume esta inactividad cuando la compañía no hubiere cumplido, en tal lapso, con lo dispuesto en el artículo 20 de esta ley." y que trata de la falta de presentación de balances por dos años consecutivos.

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-16-0001251 de fecha 15 de marzo de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, declara la disolución y se pone en liquidación a COLEMUN S.A. por la falta de saneamiento del causal de inactividad luego de transcurrido 30 días de la notificación y publicación de la Resolución de Inactividad. La resolución fue inscrita en el Registro Mercantil N° 1207 del Cantón Guayaquil con fecha 17 de marzo de 2016.



Sr. Mauricio Guerrero
Presidente



Ing. Vanessa Ordoñez
Contador