COPALSO SA

Informe del Comisario por el período
terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

COPALSO SA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS:	**REF.**	**2017**	**2016**
Activos Corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	Nota 3	**97**	**1.175**
Otros Cuentas por Cobrar	Nota 4	**1.806**	**0**
Total Activos Corrientes		**1.903**	**1.175**
Total de Activos		**1.903**	**1.175**
PASIVOS:			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	Nota 5	**330**	**0**
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 6	**151**	**143**
Obligaciones Acumuladas	Nota 7	**572**	**186**
Total Pasivos Corrientes		**1.053**	**330**
Total Pasivo		**1.053**	**330**
PATRIMONIO	Nota 8		
Capital Social		**800**	**800**
Pérdidas Acumuladas		**-632**	**-632**
Ganancia Neta del Período		**307**	**307**
Utilidad del Ejercicio		**307**	**0**
Reserva Legal		**68**	**34**
Total Patrimonio		**850**	**509**
Total de Pasivos y Patrimonio		**1.903**	**839**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COPALSO SA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	REF.	2017	2016
Ventas netas		**20.340**	**18.852**
Costo de ventas		**0**	**0**
Utilidad bruta en ventas		**20.340**	**18.852**
Gastos de Administración		**19.531**	**18.147**
Resultado Antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**809**	**705**
Participación trabajadores		**121**	**106**
Impuesto a la renta		**346**	**137**
Utilidad del Ejercicio		**341**	**462**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COPALSO SA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aplicación NIIF 1ra vez	Resultado Acumulado	TOTAL
Saldos al 1 de enero del 2016	800	34	0	-325	509
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**800**	**34**	**0**	**-325**	**509**
Aumento (disminución) de capital social	**0**	**34**		**-34**	**0**
Utilidad del año				**341**	**341**
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	**800**	**68**	**0**	**307**	**850**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Santo Domingo – Ecuador, en el año 2014, su principal actividad consiste en Transporte de Carga Pesada.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los dos últimos años, son como sigue:

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a **Bases Fundamentales**

Los estados financieros han sido preparados con base a estados financieros aplicables a un negocio en marcha.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el mismo que generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o cancelar un pasivo entre participantes en un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al valorar los activos y pasivos la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarán en cuenta al fijar el precio a la fecha de medición.

b Cuentas por cobrar

Corresponde a los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. Se constituye una provisión para cubrir el deterioro de las mismas con cargo a los resultados del año, la cual, se calcula considerando el 100% de la cartera que supera los 6 meses de antigüedad y, la diferencia se calcula según un análisis que considera antigüedad y comportamiento de cobro.

c **Propiedad, Planta y Equipo**

Están registrados al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, equipos; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

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

d **Cuentas por pagar**

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios, las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes o no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

e **Beneficios a empleados**

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la compañía, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.5% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos del gobierno.

La compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales en los resultados del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

f **Reserva Legal**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo

menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

g **Costos y gastos**

El costo y gastos incluyen gastos del personal, compras y comisiones, requeridos para la comercialización de los servicios que se comercializan principalmente. Estos costos y gastos se registran de acuerdo con el método de devengado, en el período al que pertenecen y están directamente relacionados con la venta de productos.

h **Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados contables del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i **Impuestos**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto de 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo o el pasivo se cancele.

j **Transacciones con partes relacionadas**

Las operaciones con partes relacionadas se registran en los términos pactados entre partes, las cuales se encuentran debidamente reveladas considerando su origen.

Nota 3.- Efectivo y Bancos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

DETALLE	**2017**	2017
Bancos	**97**	1.175
	97	1.175

Nota 4.- Otras cuentas por cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 es el siguiente:

DETALLE	**2017**	2016
		0
Otras cuentas por cobrar	**1.806**	**0**
	1.806	**0**

Nota 5.- Cuentas por pagar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Cuentas por Pagar	**330**	**669**
	330	**669**

Nota 6.- Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Pasivos por Impuestos Corrientes	**151**	298
	151	298

Nota 7.- Obligaciones Acumuladas

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Obligaciones Acumuladas	**572**	298
	572	298

8.- Instrumentos financieros

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que las Compañías en la Compañía mantienen préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de consultoras distribuidas en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Nota 9.- Patrimonio

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Capital	**800**	**800**
Reserva legal	**68**	**0**
Pérdidas Acumuladas	**(307)**	**(307)**
Utilidad del Ejercicio	**307**	**705**
	868	**1.198**

Nota 10.- Hechos posteriores al periodo sobre el que se informa

A la fecha de la emisión de este informe, 16 de abril del 2018, no se conocen hechos o circunstancias que, en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Dra. Lorena Mori
Contadora General