

COLIMPO S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



Econ. J. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2921-235
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

1 de abril de 2019

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Colimpo S. A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Colimpo S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en el párrafo incluido en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Colimpo S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de las cuentas por cobrar incluye valores de difícil recuperación que, en nuestra opinión, deben ser evaluados su cobrabilidad para determinar una adecuada provisión con cargo a los resultados del ejercicio por constituir un deterioro de sus activos. Esta situación genera a esa fecha un saldo mayor en las cuentas por cobrar y por lo tanto en el resultado del ejercicio.

No observamos la toma de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2017 por US\$1,128,720, debido a que fuimos contratados como auditores externos de la Compañía con posterioridad a esa fecha, y nos fue imposible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de las cantidades que se presentan como los inventarios al inicio del año 2018. Además, la cifra de los inventarios al 31 de diciembre de 2017, se considera en la determinación de la ganancia neta y flujos de caja por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.



Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- . Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- . Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- . Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- . Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Al concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



Econ. S. Paulino Labre A.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos importantes, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada durante la realización de la auditoría.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro contador público, cuyo dictamen de auditoría de fecha 26 de marzo de 2018 contiene una opinión sin salvedades.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

COLIMPO S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	67,235	125,206
Cuentas por cobrar (Nota E)	757,377	1,018,110
Inventarios (Nota F)	968,125	1,117,543
Gastos pagados por anticipado	10,172	89,973
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	<u>3,840</u>	<u>38,992</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,806,749</u>	<u>2,389,824</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Cuenta por cobrar a largo plazo (Nota H)	318,261	0
Propiedades y equipos (Nota I)	499,669	523,860
Otros activos no corrientes (Nota J)	<u>57,001</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>875,131</u>	<u>523,860</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,681,880</u>	<u>2,913,684</u>
	*****	*****
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	547,574	995,972
Cuentas por pagar (Nota L)	205,598	123,438
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	51,371	11,342
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	68,989	22,863
Otros pasivos corrientes	<u>9,668</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>883,200</u>	<u>1,153,615</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	533,100	545,699
Otros pasivos no corrientes	<u>0</u>	<u>52,125</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>533,100</u>	<u>597,824</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1,416,300</u>	<u>1,751,439</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota O)	500,000	500,000
Reserva legal (Nota P)	131,436	131,436
Reserva facultativa (Nota Q)	325,703	450,985
Ganancias acumuladas	205,106	79,824
Ganancia del ejercicio	<u>103,335</u>	<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,265,580</u>	<u>1,162,245</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,681,880</u>	<u>2,913,684</u>
	*****	*****

Ver notas a los estados financieros.

COLIMPO S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	3,005,294	3,358,042
Costo de ventas	<u>(1,951,875)</u>	<u>(2,117,537)</u>
Ganancia bruta	<u>1,053,419</u>	<u>1,240,505</u>
Otros ingresos	0	690
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(291,750)	(336,173)
Beneficios sociales	(27,681)	(40,939)
Aportes a la seguridad social	(31,144)	(62,598)
Honorarios profesionales	(202,487)	(257,186)
Suministros y materiales	(5,258)	(14,507)
Mantenimiento y reparaciones	(32,034)	(31,729)
Impuestos y contribuciones	(13,063)	(15,386)
Transporte	(24,456)	(4,339)
Combustible	0	(14,825)
Seguros	(13,606)	(22,493)
Promoción y publicidad	(2,874)	()
Arrendamientos	(38,400)	(38,400)
Comisiones	0	(248)
Gastos de viaje y gestión	(6,103)	(25,514)
Depreciación	(105,056)	(92,047)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(42,592)	(154,808)
Gastos financieros	(18,796)	(55,523)
Otros gastos	<u>(12,620)</u>	<u>(74,579)</u>
	<u>(867,940)</u>	<u>(1,241,195)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	185,479	0
Participación a trabajadores (Nota R)	(27,822)	0
Impuesto a las ganancias (Nota S)	(45,054)	0
Corriente	<u>9,731</u>	<u>0</u>
Diferido		
Ganancia neta del año	122,334	0
Otro resultado integral:		
Pérdida actuarial	<u>(18,999)</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>103,335</u>	<u>0</u>

Ver notas a los estados financieros.

COLIMPO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados Ganancias acumuladas	Subtotal	(Pérdida) ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	500,000	131,436	450,985	139,177	590,162	(36,508)	1,185,090
Transferencia				(36,508)	(36,508)	36,508	0
Diferencia de impuesto a la renta, año 2016				(22,845)	(22,845)	0	(22,845)
Resultado integral del año						0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	500,000	131,436	450,985	79,824	530,809	0	1,162,245
Provisión por valuación de inventarios			(125,282)	125,282	0	0	0
Ganancia neta del año						122,334	122,334
Otro resultado integral (ganancia actuarial, neta)						(18,999)	(18,999)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	500,000	131,436	325,703	205,106	530,809	103,335	1,265,580

Ver notas a los estados financieros.

COLIMPO S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	13,335	0
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación	70,712	44,820
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	42,592	151,155
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	260,733	150,027
Disminución (aumento) en inventarios	149,418	(122,554)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	79,801	(3,813)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	35,152	(3,020)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	82,160	(350,597)
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	40,029	1,672
(Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes	46,126	0
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	<u>9,668</u>	<u>(52,711)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>919,726</u>	<u>(185,021)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de activo fijo	(48,721)	(23,676)
Aumento en cuentas por cobrar a parte relacionada	(318,261)	0
(Aumento) en otros activos no corrientes	<u>(57,001)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(421,983)</u>	<u>(23,676)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiamiento de obligaciones con instituciones bancarias	0	311,423
Pago de obligaciones con instituciones bancarias	(448,398)	0
Pago de diferencia de impuesto a la renta, año 2016	0	(22,845)
Pagos y ajuste de jubilación patronal	(46,700)	0
Pagos de bonificación por desahucio	(8,491)	0
Cancelación de otros pasivos no corrientes	<u>(52,125)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(555,714)</u>	<u>288,578</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto durante el año	(57,971)	79,881
Saldo al inicio del año	<u>125,206</u>	<u>45,325</u>
Saldo al final del año	<u>67,235</u>	<u>125,206</u>
	=====	=====

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Colimpo S. A. (la Compañía) fue constituida el 23 de abril de 1982 en Guayaquil. Tiene por objeto la venta al por mayor de maquinarias y equipos para la industria metalúrgica, así como celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue autorizada el 21 de febrero de 2019 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2018 tiene vigencia la NIIF 9 y la 15; a partir de enero de 2019 tendrá vigencia la NIIF 16. A principios del año 2019 se efectuará una revisión completa de las NIIF para PYMES. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes, compañía relacionada y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia de que no se podrá cobrar los montos vencidos.

Los inventarios se registran al costo de adquisición de los productos terminados, lo cual no excede al valor neto de realización, y se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo de los productos vendidos es determinado mediante el método de promedio ponderado.

Las propiedades y equipos están contabilizados al costo histórico y no se considera necesario efectuar una valuación, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriarse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida estimada y sus porcentajes de depreciación de las propiedades y equipos son las siguientes:

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones y adecuaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3,33
Vehículos	5	20

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinte (20) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de materiales y prestación de servicios son reconocidos en resultados cuando se realizan.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo los impuestos, contribuciones y otros gastos.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en la venta de maquinarias y equipos, para la industria metalúrgica. Es importante señalar que se definen estrategias específicas, en función de los análisis periódicos de las tendencias de las variables de mercado.

Crédito.- La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días de plazo promedio; sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que alquila a sus compañías relacionadas. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A.

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

C. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Liquidez - Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias, principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Clientes	793,924	769,311
Cuentas por cobrar Freelance	0	16,798
Préstamos a empleados	1,417	82,868
Anticipo a proveedores	749	0
Otras	4,840	197,617
Provisión cuentas incobrables	<u>(43,553)</u>	<u>(48,484)</u>
	<u>757,377</u>	<u>1,018,110</u>
	=====	=====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2018, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	(48,484)
Castigos	<u>4,931</u>
Saldo al final del año	<u>(43,553)</u>
	=====

F. INVENTARIOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Productos terminados	933,493	1,128,720
Importaciones en tránsito	36,978	131
Provisión para deterioro de inventarios	<u>(2,346)</u>	<u>(11,308)</u>
	<u>968,125</u>	<u>1,117,543</u>
	=====	=====

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Crédito tributario, I. V. A.	0	0
Crédito tributario, retenciones de impuesto a la renta	0	38,505
Anticipo por impuesto a la renta	0	487
Impuesto a la salida de divisas	<u>3,840</u>	<u>0</u>
	<u>3,840</u>	<u>38,992</u>
	=====	=====

H. CUENTA POR COBRAR A LARGO PLAZO

Constituye valores entregados a parte relacionada, que no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

I. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	1,134,886	1,111,211
Adiciones	<u>46,721</u>	<u>23,675</u>
Saldos al final del año	<u>1,181,607</u>	<u>1,134,886</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	611,026	566,206
Adiciones	<u>70,712</u>	<u>44,820</u>
Saldos al final del año	<u>681,738</u>	<u>611,026</u>
Neto	<u>499,869</u>	<u>523,860</u>
	=====	=====

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Marca de producto (patente)	44,270	0
Depósito en garantía	3,000	0
Impuesto a la renta diferido	<u>9,731</u>	<u>0</u>
	<u>57,001</u>	<u>0</u>
	=====	=====

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Sobregiros bancarios	4,497	0
Banco Pichincha, préstamos sobre firmas al 9.76% anual de interés, pagaderos trimestralmente y con vencimiento final el 22 de dicbre. de 2019.	517,537	952,634
Intereses por pagar	<u>25,540</u>	<u>43,338</u>
	<u>547,574</u>	<u>995,972</u>
	=====	=====

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

L. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Proveedores locales	196,420	123,438
Compañía relacionada (ver Nota T)	9,178	0
	<u>205,598</u>	<u>123,438</u>
	=====	=====

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Sueldos por pagar	2,349	0
Beneficios sociales	21,200	11,342
Participación a trabajadores por pagar	27,822	0
	<u>51,371</u>	<u>11,342</u>
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2018 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente. A partir del año 2018, estas provisiones no se consideran gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2018, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	466,188
Pagos durante el año	(30,609)
Pérdida actuarial	22,256
Provisión del año	35,729
Saldo al final del año	<u>493,564</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2018, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	44,421
Pagos durante el año	(8,491)
Provisión del año	6,863
Ganancia actuarial	(3,257)
Saldo al final del año	<u>39,536</u>
	533,100
	=====

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
I. V. A. cobrado en ventas	59,883	0
Retenciones en la fuente de I. V. A.	1,541	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,858	0
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	1,444	9,192
Otras obligaciones	0	13,671
Impuesto a la renta por pagar	203	0
	<u>68,729</u>	<u>22,863</u>
	=====	=====

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

O. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 500.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

P. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Q. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No.SC.ICJ.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Reserva facultativa - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

R. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2018, fue como sigue:

Provisión del año	27,822
Saldo al final del año	27,822
	=====

S. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre de 2017, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución. Además, dicha Ley establece modificaciones para calcular el valor del anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se puede solicitar la devolución del excedente.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2018 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	157,658
Más (menos) partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	2,410
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	20,149
Ganancia gravable	<u>180,217</u>

COLIMPO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

S. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

Gasto por impuesto corriente	45,054
Ingreso por impuesto a la renta diferido	<u>(9,731)</u>
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	35,323
	=====

El movimiento de la provisión y la cancelación del impuesto a la renta causado durante el año 2018, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo mínimo de impuesto a la renta	1,160
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, año 2018	22,332
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, años anteriores	21,359
Ingreso por impuesto a la renta diferido	<u>(9,731)</u>
Provisión del saldo de impuesto a la renta por pagar	<u>203</u>
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	35,323
	=====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

T. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2018, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuenta por cobrar a largo plazo	
Parte relacionada	318,261
Saldo por pagar (corto plazo) a:	
Compañía relacionada (ver Nota L)	9,178

U. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 15,000,000.

V. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (1 de abril de 2019), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.