

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 incurrirse 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.