

COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Abril 21 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

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" de este informe. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

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

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

IMPRESO EN EL ECUADOR

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia 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 Gerencia 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 con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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 una auditoría 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 desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,048,721	3,965,342
Inversiones Financieras C/P	5	598,314	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	8,172,832	9,678,770
Inventarios	7	10,492,213	9,952,295
Impuestos corrientes	8	588,304	614,933
Otros activos corrientes	9	165,072	173,754
		23,065,456	24,385,094
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	1,735,071	107,349
Inversiones permanentes	10	1,829,160	1,788,535
Propiedad, planta y equipo, neto	11	24,991,929	24,596,046
Propiedades de inversión	12	605,517	549,049
		29,161,677	27,040,979
Total activo		52,227,133	51,426,073
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	10,569,969	12,902,470
Cuentas por pagar financieras	14	5,262,121	4,833,145
Impuestos corrientes	8	905,640	1,129,406
Provisiones	15	279,412	269,267
		17,017,142	19,134,288
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	234,985	335,663
Cuentas por pagar financieras	14	13,481,595	11,439,210
Provisiones por beneficios a empleados	16	2,839,087	2,607,252
		16,555,667	14,382,125
Total pasivo		33,572,809	33,516,413
Patrimonio			
Capital social	18	5,600,000	5,600,000
Reserva legal	19	548,176	510,942
Reserva facultativa		8,518,085	7,415,628
Reserva por valuación		4,101,576	4,101,576
Resultados de ejercicios anteriores		(820,943)	(820,943)
Resultado integral del ejercicio		707,430	1,102,457
Total patrimonio		18,654,324	17,909,660
Total pasivo y patrimonio		52,227,133	51,426,073

Eco. Paúl Vasquez Tamariz
Gerente General

CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

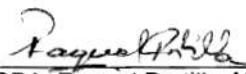
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		2016	2015
	Notas		
Ingresos por actividades ordinarias	20	40,287,133	43,425,853
Costo de ventas		(20,068,282)	(20,474,564)
Utilidad bruta		20,218,851	22,951,289
Participación el resultado en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos		70,626	(47,122)
Indemnización de seguros		136,827	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		8,264	1,270
Otros ingresos		229,406	6,472
Gastos administrativos y generales a)	21	(17,825,486)	(19,386,748)
Costo financiero, neto		(1,550,846)	(1,586,896)
Resultado antes de deducciones legales		1,287,642	1,938,265
Impuesto a la renta	8	(542,978)	(777,784)
Reserva legal	19	(37,234)	(58,024)
Resultado integral del ejercicio		707,430	1,102,457
Utilidad por participación		12.63	19.69

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye USD. 227,231 de participación a trabajadores en las utilidades (2015: USD 342,047). Ver nota 8, 13 y 21.


Eco. Paul Vázquez Tamariz
Gerente General


CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2014	5,600,000	452,918	4,779,959	4,101,576	(820,943)	2,835,669	16,949,179
Apropiación de resultados (a)						(2,635,669)	-
Reparto de dividendos (a)			2,635,669			(200,000)	(200,000)
Resultado integral del ejercicio						1,938,265	1,938,265
Impuesto a la renta						(777,784)	(777,784)
Reserva legal		58,024				(58,024)	-
Saldo a Diciembre 31, 2015	5,600,000	510,942	7,415,628	4,101,576	(820,943)	1,102,457	17,909,660
Apropiación de utilidades (b)						(1,102,457)	-
Resultado integral del ejercicio			1,102,457			1,287,642	1,287,642
Impuesto a la renta						(542,978)	(542,978)
Reserva legal		37,234				(37,234)	-
Saldo a Diciembre 31, 2016	5,600,000	548,176	8,518,085	4,101,576	(820,943)	707,430	18,654,324

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal de Socios del 25 de abril de 2015.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal de Socios del 26 de abril de 2016.


Eco. Paul Vásquez Tamariz
Gerente General


CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador

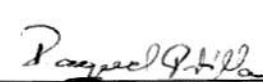
COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	39,295,660	41,611,860
Pagos a proveedores	(33,300,159)	(28,850,287)
Pagos a empleados	(5,398,574)	(6,069,809)
Impuesto a la renta	(162,850)	(463,978)
Intereses pagados, neto	(1,527,691)	(1,630,731)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(1,093,614)	4,597,055
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Venta de propiedad, planta y equipo	76,529	7,048
Indemnización de seguros	136,827	-
Dividendos recibidos	30,000	-
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,395,601)	(8,915,511)
Incremento de activos de inversión	(56,468)	-
Incremento de inversiones financieras	(598,314)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(1,807,027)	(8,908,463)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	2,023,637	4,417,819
Préstamos a corto plazo	447,725	-
Efectivo usado en:		
Préstamos a largo plazo	-	(1,331,827)
Pago de dividendos	-	(200,000)
Otros pagos de actividades de financiamiento	(487,342)	(340,017)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	1,984,020	2,545,975
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(916,621)	(1,765,433)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,965,342	5,730,775
Efectivo y equivalentes al final del año	3,048,721	3,965,342


Eco. Paúl Vásquez Tamariz
Gerente General


CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador

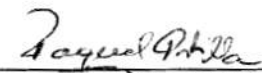
COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del ejercicio	707,430	1,102,457
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	931,454	808,018
Gasto por provisión para cuentas malas	-	5,177
Provisión para jubilación patronal y desahucio	482,106	142,470
Participación a trabajadores	227,231	342,047
Impuesto a la renta	542,978	777,784
Reserva legal	37,233	58,024
Baja de inventarios	108,895	1,279
Baja de cuentas por cobrar	117,748	609,892
Valor patrimonial proporcional	(70,626)	47,122
Indemnización de seguros	(136,827)	-
Resultado de la venta de propiedad, planta y equipo	(8,264)	-
Otros ingresos	(229,406)	(7,742)
	2,002,522	2,784,071
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(991,475)	(1,813,992)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(162,850)	(463,978)
(Aumento) disminución de inventarios	(648,813)	(514,254)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(1,606,541)	4,526,447
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(417,043)	(979,861)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	23,156	(43,835)
	(3,803,566)	710,527
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	(1,093,614)	4,597,055


Eco. Paúl Vasquez Tamariz
Gerente General


CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada, fue constituida mediante Escritura Pública el 8 de abril de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 29 de abril del mismo año, con el nombre de CASAS MUEBLES Y DETALLES CÍA. LTDA., cambia su nombre a Colineal Corporation Cía. Ltda. mediante Escritura Pública del 14 de julio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 1 de septiembre del mismo año. Su domicilio es en la ciudad de Cuenca Ecuador. Su objeto social es el comercio relacionado con la distribución, representación, exhibición y venta al por mayor y menor de muebles y complementos del hogar y de oficina.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de COLINEAL CORPORATION CÍA. LTDA. 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, 2016

(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.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

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 imponibles 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.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Inversiones permanentes

Representa acciones sobre el capital de otras compañías. Las inversiones son registradas por el método de participación(VPP) .

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en la que se invierte.

2.4.5 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 vida útil: 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 la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Muebles y enseres	20
Equipo de computación	10
Equipos de oficina	5
Vehículos	10
Construcciones en curso	-

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.

2.4.6 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.

2.4.7 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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.

2.4.9 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.

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 que iguala los flujos de efectivo futuros estimados 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 del reconocimiento inicial.

2.4.10 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.11 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

2.4.12 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.

2.4.13 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.

2.4.13.1 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.

2.4.13.2 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

2.4.13.3 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.

2.4.13.4 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.13.5 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.

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 período 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.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de participaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.15 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 2017. 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. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. 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	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Enmiendas para aclarar la contabilidad de la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
NIIF 10	Estados financieros consolidados. Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el comité de interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido	Enero 1, 2017

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

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.

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	3,288	3,283
Bancos	3,045,433	2,840,595
Inversiones temporales	-	1,121,464 *
Total	3,048,721	3,965,342

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

** A Diciembre 31 de 2015, comprende una operación a la tasa de interés anual del 5,30% y a un plazo de 32 días con el Banco del Pacífico S.A.*

5. Inversiones Financieras C/P

Las inversiones financieras de corto plazo a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Banco del Pacífico S.A.	448,314
Banco de la Producción S.A.	150,000
Total	598,314

A diciembre 31 de 2016, las inversiones financieras comprenden operaciones realizadas a tasas anuales que van desde el 3,25% al 6,5%, y plazos de 122 y 180 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

a) <u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes nacionales	533,625	489,089 *
Cientes relacionados nacionales	400	20,650 **
Cientes del exterior	37,254	65,216 ***
Cientes relacionados del exterior	1,723,691	1,172,393 ****
Tarjetas de crédito	4,059,900	4,258,345
Cuentas por cobrar a relacionados	1,743,787	3,539,248 *****
Deudas de funcionarios y trabajadores	133,389	220,794
Anticipo a proveedores	103,697	102,265
Otras cuentas por cobrar	15,278	16,532
	8,351,021	9,884,532
Previsión para cuentas malas	(178,189)	(205,762)
Total	8,172,832	9,678,770

A la fecha de los estados financieros, el estado de resultados no registra provisiones por saldos de dudoso cobro.

Un valor por USD 27,573 de clientes fue dado de baja utilizando la provisión para cuentas malas.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, valores por USD 177,748 y USD 609,892 respectivamente se registraron en el estado de resultados por la baja de cuentas incobrables.

La provisión de cuentas incobrables que se mantiene en el activo la empresa es insuficiente para cubrir la cartera que pasa de 360 días de vencida.

La cartera de clientes está compuesta 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 objeto social de la compañía.

Las cuentas por cobrar a relacionados, no generan intereses.

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SALDO	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS
Tosi Moreno Constructora S.A.	171,972	-	-	-	-	2,003	169,969
Fideicomiso Mercantil Inmobiliario Vf Asturias-15-02	85,244	-	46,011	-	22,638	16,595	-
Almacenes DePrati S.A.	70,446	45,179	24,517	246	-	503	-
Empresa Pública Municipal de Urbanización y Vivienda Emuvi EP	43,726	-	43,726	-	-	-	-
Macconstrucciones S.A.	43,561	-	-	-	-	-	43,561
Bebelandia S.A.	41,644	-	-	-	41,644	-	-
Ortiz Rodas Freddy Giovanni	11,975	688	11,288	-	-	-	-
Compañía de Negocios y Propiedades Gran Condor Conprogra S.A.	10,486	-	-	-	-	-	10,486
Otros menores	54,570	11,482	8,052	3,166	1,103	11,503	19,264
Total	533,625	57,349	133,595	3,412	65,385	30,604	243,280

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SALDO	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS
Maldonado Cherez Roberto Juan	400	-	400	-	-	-	-
Total	400	-	400	-	-	-	-

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

*** Los saldos de la cuenta clientes no relacionados de exterior al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SALDO	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS
Hotel Ejecutivo	37,254	-	-	-	-	-	37,254
Total	37,254	-	-	-	-	-	37,254

**** Los saldos de la cuenta clientes relacionados de exterior al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SALDO	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS
Global Design International	1,250,384	404,689	82,946	53,929	26,032	138,694	544,094
Global Furniture SAC	473,308	473,308	-	-	-	-	-
Total	1,723,691	877,997	82,946	53,929	26,032	138,694	544,094

***** Los saldos de la cuenta por cobrar a relacionados al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	2016	2015
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	171,621	1,966,463
Promotora Latinvent S.A.C.	1,480,000	1,480,000
Luxo del Ecuador S.A.	91,336	90,986
Otras cuentas de relacionadas	830	1,799
Total	1,743,787	3,539,248

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

b) Cuentas por cobrar no corrientes	2016	2015
Depositos en garantía	104,920	107,349
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	1,630,152	
Total	1,735,071	107,349

7. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	2016	2015
Comedores	1,699,454	1,700,196
Complementos de muebles	1,134,310	861,086
Dormitorios	1,340,039	1,300,106
Tapizado	2,743,691	3,182,347
Muebles de oficina	378,092	312,444
Modulares y muebles de cocina	-	133,409
Colchones	232,509	317,856
Tapices de fábrica	-	709
Complementos	2,329,867	1,884,997
Miscelaneos	258,913	25,955
Importaciones en tránsito	375,338	233,190
Total	10,492,213	9,952,295

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 20'068,282 y USD 20'474,564 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 este informe la compañía no ha realizado una toma física de inventarios integral. Los inventarios son controlados de forma periódica.

8. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

a. Activos por impuestos corrientes:	2016	2015
Impuesto a la renta retenido de clientes	588,304	614,933
Total	588,304	614,933

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	81,761	70,199
IVA en Ventas	161,164	194,784
Retenciones de IVA	108,107	81,257
Impuesto a la renta por pagar	542,978	777,784
Impuesto por activos en el exterior	7,359	5,382
Contribución solidaria por pagar	4,271	-
Total	905,640	1,129,406

<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,514,872	2,280,313
Participación a trabajadores	(227,231)	(342,047)
Utilidad antes de impuestos	1,287,641	1,938,266
Gastos no deducibles	1,196,622	1,601,133
Ingresos exentos	(286,876)	(53,089)
Gastos no deducibles para generar ingresos exentos	267,837	48,364
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,856	709
Base imponible	2,468,080	3,535,383
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	542,978	777,784
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	697,660	445,297
Impuesto a la renta causado	542,978	777,784
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(588,304)	(614,933)
Crédito tributario del Impuesto a la renta del ejercicio	(45,327)	162,851

* 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. Para el ejercicio económico 2016, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

9. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	165,072	155,989
Intereses pagados por anticipado	-	17,765
Total	<u>165,072</u>	<u>173,754</u>

10. Inversiones permanentes

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, este rubro corresponde a Inversiones en el capital social de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Heritage Cía Ltda	9,200	9,200
Global Furniture S.A.C.	1,724,937	1,724,937
Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda.	520	520
Comercializadora COMCANA Cía. Ltda.	1	1
	<u>1,734,658</u>	<u>1,734,658</u>

Ajustes VPP

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Heritage Cía Ltda	150,056	168,819
Global Furniture S.A.C.	(277,629)	(336,146)
Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda.	220,064	219,477
Comercializadora COMCANA Cía. Ltda.	2,011	1,727
	<u>94,502</u>	<u>53,877</u>

Total	<u>1,829,160</u>	<u>1,788,535</u>
--------------	-------------------------	-------------------------

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Al 31 de Diciembre de 2016, un detalle de las compañías relacionadas en las cuales Colineal Corporation Cía. Ltda. mantiene inversiones en acciones es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>Relación</u>
Heritage Cía Ltda	20.00%	Fabricación de muebles y otros	Asociada
* Global Furniture S.A.C.	87.55%	Comercio de muebles y artículos para hogar.	Subsidiaria
Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda.	65.00%	Actividad agroforestal	Subsidiaria
Comercializadora COMCANA Cía. Ltda.	0.13%	Comercio de muebles y artículos para hogar.	Asociada

* La residencia fiscal de la compañía esta ubicada en Perú.

11. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Terrenos	13,391,490	13,391,490	-
Edificios	13,893,202	13,893,202	20
Muebles y enseres	424,668	398,202	20
Equipo de computación	634,633	599,256	10
Equipos de oficina	285,818	284,163	5
Vehículos	1,138,304	1,324,872	10
Construcciones en curso	1,304,133	-	
	31,072,248	29,891,185	
Depreciación acumulada	(6,080,319)	(5,295,139)	
Total	24,991,929	24,596,046	

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Construcciones en curso	Total
Saldo a Diciembre 31 de 2014	7,066,883	11,257,416	337,460	505,961	205,411	1,285,598	343,775	21,002,504
Adquisiciones	6,324,607	-	85,376	70,045	78,752	64,720	2,292,011	8,915,511
Ventas	-	-	-	(1,384)	-	(25,446)	-	(26,830)
Ajustes	-	2,635,786	(24,634)	24,634	-	-	(2,635,786)	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	13,391,490	13,893,202	398,202	599,256	284,163	1,324,872	-	29,891,185
Adquisiciones	-	-	28,260	38,487	373	24,349	1,304,133	1,395,602
Activaciones	-	-	(1,282)	-	1,282	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	(512)	(3,110)	-	(210,917)	-	(214,539)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	13,391,490	13,893,202	424,668	634,633	285,818	1,138,304	1,304,133	31,072,248
Depreciación acumulada y deterioro								
Saldo a Diciembre 31 de 2014		3,212,833	162,385	426,592	63,453	642,909		4,508,172
Depreciación del año	562,871	-	28,888	58,324	22,277	135,659		808,019
Ventas	-	-	-	(696)	-	(20,356)		(21,052)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	3,775,704	191,273	191,273	484,220	85,730	758,212		5,295,139
Depreciación de año	694,660	-	31,939	61,409	22,761	121,021		931,790
Bajas	-	-	-	-	-	-		-
Ventas	-	-	-	(1,113)	-	(145,161)		(146,274)
Ajustes	-	-	(281)	32	113	(200)		(336)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	4,470,364	222,931	544,548	108,604	108,604	733,872		6,080,319

A Diciembre 31 de 2016, "Propiedad, planta y equipo" por USD 12'063,140, se encontraba soportando gravámenes hipotecarios y prendarios, para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no posee obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre estos: Edificios, mercaderías propias, mobiliario, herramientas, entre otras, con la compañía VAZSEGUROS S.A.

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

12. Propiedades de inversión

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	132,193	132,193
Edificios	1,283,112	1,226,645
	1,415,305	1,358,838
Depreciación acumulada	(809,788)	(809,789)
Total	605,517	549,049

13. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

a) Cuentas por pagar comerciales y otras corrientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales relacionados *	6,114,293	5,368,143
Proveedores nacionales no relacionados	155,657	95,056
Proveedores del exterior relacionados **	53,800	63,900
Proveedores del exterior no relacionados	1,586	12,738
Cuentas por pagar a relacionados ***	665,344	943,097
Publicidad por pagar	434,335	203,010
Importadora Tomebamba S.A.	63,757	399,160
Documentos por pagar ****	-	2,000,000
Cuentas por pagar al personal	160,708	151,935
Retenciones al personal	71,631	54,453
Participación a trabajadores	227,231	342,047
Anticipos de clientes	1,712,978	2,209,954
Intereses por pagar	55,989	50,598
Otras cuentas por pagar	852,660	1,008,379
Total	10,569,969	12,902,470

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

** Los saldos de proveedores nacionales relacionados a diciembre 31 de 2016 y 2015 fueron los siguientes:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Carpintería y Tapicería Internacional CTIN CIA. LTDA.	6,112,674	5,362,250
Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda.	1,619	5,893
Total	6,114,293	5,368,143

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

**** Los saldos de proveedores relacionados del exterior a diciembre 31 de 2016 y 2015 fueron los siguientes:**

	2016	2015
Colineal Internacional LLC	53,800	63,900
Total	53,800	63,900

***** Los saldos de cuentas por pagar a relacionados a diciembre 31 de 2016 y 2015 fueron los siguientes:**

	2015	2016
Heritage Cía. Ltda.	307,583	344,897
Maldonado Viera John Santiago	100,000	100,000
Best International Ecuador Bestecua Cía. Ltda.	80,077	12,450
Cherrez Verdugo Gladys Hortencia	75,000	75,000
Maldonado Álvarez Roberto Eliseo	31,324	41,634
Constructora Efesto Cía. Ltda.	25,550	70,081
Maldonado Álvarez Rosa Yolanda	16,253	-
Maldonado Cherrez María Catalina	13,800	42
LVXO del Ecuador Cía. Ltda.	12,996	-
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	2,750	281,807
Maldonado Álvarez Sofia	-	13,350
Vásquez Castro Juan Pablo	-	2,792
Circomix	-	1,044
Otros menores	11	-
Total	665,344	943,097

****** A diciembre 31 de 2015, corresponde a Letras de Cambio negociadas en el Mercado de Valores, con plazos de 186 y 210 días.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

b) Cuentas por pagar comerciales y otras corrientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo Ejecutivo *	234,985	217,283
Importadora Tomebamba S.A. **	-	31,973
Maldonado Álvarez Roberto Eliseo	-	86,407
Total	234,985	335,663

* A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a un fondo para el retiro del personal ejecutivo de la compañía.

** A diciembre 31 de 2015, corresponde a una obligación de largo plazo por la compra de un local en el sector de Turi de la ciudad de Cuenca.

14. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

a. Créditos comerciales corrientes	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tarjetas de crédito	495,507	47,782
Porción corriente de deuda a largo plazo	4,766,614	4,785,363
Total Corto plazo	5,262,121	4,833,145
b. Créditos comerciales no corrientes	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Locales		
Banco de Guayaquil S.A.	7,116,409	4,396,833
Banco Internacional S.A.	323,441	437,357
Banco del Pacífico S.A.	3,764,286	4,492,857
Banco Produbanco S.A.	5,044,074	4,897,526
Del exterior		
Banco Santander S.A.	2,000,000	2,000,000
	18,248,210	16,224,573
Porción corriente de deuda a largo plazo	(4,766,615)	(4,785,363)
Total Largo plazo	13,481,595	11,439,210

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA- y no presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2016 y 2015 los créditos comerciales no corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales que van desde el 7,5% al 9,12% y plazos de 729 y 2520 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

15. Provisiones

A Diciembre 31 de 2016 y 2015 comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por cargas sociales	231,564	233,531
Otras provisiones	47,848	35,736
Total	279,412	269,267

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

16. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	2,094,986	512,266	
Incremento de reservas por el ejercicio	406,399	75,707	
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(215,969)	(34,301)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	2,285,416	553,671	2,839,087

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

17. Instrumentos financieros

17.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio 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.

17.1.1 Riesgo de interés

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

17.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+, y no mantiene restricción alguna sobre los mismos.

17.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

17.1.4 Riesgo de capital

La Compañía cumple con su objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

17.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	2016	2015
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,048,721	3,965,342
Inversiones Financieras C/P	5	598,314	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	9,907,903	9,786,119
Total		13,554,938	13,751,461
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	10,804,954	13,238,133
Cuentas por pagar financieras	14	18,743,716	16,272,355
Total		29,548,670	29,510,488

17.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016, está representado por 56.000 participaciones sociales, iguales e indivisibles de cien dólares de los Estados Unidos de América cada una:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Maldonado Álvarez Roberto Eliseo	80.00%	ECUADOR
Maldonado Cherrez Karla Sofía	5.00%	ECUADOR
Maldonado Cherrez Roberto Juan	5.00%	ECUADOR
Maldonado Cherres María Catalina	5.00%	ECUADOR
Maldonado Cherrez Paola Cristina	5.00%	ECUADOR
TOTAL	100.00%	

19. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. Colineal Corporation Cía. Ltda. aún no ha alcanzado lo mencionado anteriormente. La Reserva Legal para el ejercicio económico 2016 fue de USD. 37,234.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

20. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, corresponde a ventas de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tapizado	15,295,231	16,196,298
Dormitorios	8,300,264	9,898,358
Comedores	7,694,914	8,272,993
Complementos de muebles	3,274,383	3,630,261
Colchones	1,156,991	1,284,169
Modulares y muebles de cocina	710,521	915,643
Muebles de Oficina	658,989	635,862
Complementos	2,778,511	2,426,507
Tapices de fábrica	-	4,369
Miscelaneos	417,329	139,393
Fletes y transporte	-	22,000
Total	40,287,133	43,425,853

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

21. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	5,463,637	5,232,418
Participación a trabajadores	227,231	342,047
Comisión por tarjetas de crédito	2,200,749	2,308,476
Arriendos	1,513,007	1,490,739
Publicidad y propaganda	1,485,184	1,601,174
Depreciaciones	931,454	808,018
Mantenimiento y decoración locales	844,469	1,385,811
Transporte y fletes	659,732	684,512
Impuestos	496,517	587,322
Servicios básicos	492,972	447,672
Concesión locales	319,899	314,207
Mantenimiento de propiedad, planta y equipo	280,700	109,549
Seguros	275,786	306,222
Condominios	271,643	245,306
Empaques y embajaje	254,278	284,907
Honorarios profesionales	412,640	465,544
Comisiones a terceros	92,066	123,220
Suministros y materiales	238,923	299,674
Gastos de viaje	189,221	241,818
Seguridad	177,888	286,192
Atención a empleados	139,030	190,059
Baja de cuentas incobrables	117,748	609,844
Baja de Inventarios	108,895	1,279
Contribución solidaria	106,061	-
Sistemas	64,765	80,347
Auspicios	47,878	43,365
Gastos de ferias	20,684	12,629
Capacitaciones	20,479	57,094
Honorarios de publicidad	18,837	12,369
Servicios prestados	18,682	41,998
Combustibles	17,319	19,755
Gastos bancarios	16,791	31,097
Obsequios y rifas	15,351	12,501
IVA cargado al gasto	9,589	8,172
Estudio de mercado	4,512	5,972
Reparación de muebles (inventarios)	-	151,972
Provisión de cuentas incobrables	-	5,177
Contingencia SRI	-	326,893
Otros gastos	270,869	211,397
Total	17,825,486	19,386,748

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

22. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas partes relacionadas locales</u>		
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	75,868	12,090
Carpintería y Tapicería Internacional Ctin Cía. Ltda	32,161	12,332
Luxo del Ecuador Cía. Ltda.	25,207	15,362
Maldonado Cherrez Paola Cristina	956	-
Maldonado Cherrez Roberto Juan	806	-
Vásquez Tamaríz Paúl Efraín	242	330
Maldonado Cherrez María Catalina	161	-
Vásquez Castro María Verónica	154	-
Maldonado Álvarez Rosa Yolanda	102	-
Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda.	-	629
Best International Ecuador Bestecua Cía. Ltda.	-	3,745
Constructora Efestó Cía. Ltda	-	9,915
Maldonado Álvarez Roberto Eliseo	-	14
Total	135,657	54,417
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas partes relacionadas del exterior</u>		
Global Design International	464,492	579,466
Global Furniture Sac	903,568	1,169,743
Total	1,368,060	1,749,209

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras a partes relacionadas nacionales</u>		
Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda.	66,959	109,375
Best International Ecuador Bestecua Cía. Ltda.	1,474,808	547,209
Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda.	40,993	44,875
Carpintería y Tapicería Internacional Ctin Cía. Ltda	14,510,567	16,121,611
Cherrez Verdugo Gladys Hortencia	63,000	39,000
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	528,000	528,000
Constructora Efesto Cía. Ltda.	25,000	518,806
Heritage Cía. Ltda.	106,214	118,492
Luxo del Ecuador Cía. Ltda.	16,208	4,618
Maldonado Álvarez Roberto Eliseo	110,000	151,050
Maldonado Álvarez Rosa Yolanda	1,549	4,204
Maldonado Cherrez María Catalina	15,000	12,002
Maldonado Cherrez Paola Cristina	7,856	
Maldonado Viera John Santiago		5,625
Vásquez Castro Juan Pablo	11,240	20,293
Vásquez Tamariz Paúl Efraín	925	754
Total	16,978,318	18,225,914

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras a partes relacionadas del exterior</u>		
Colineal International LLC	85,200	85,200
Total	85,200	85,200

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

23. 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:

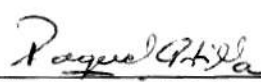
- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

Colineal Corporation Cía. Ltda. aplica 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.

24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Eco. Paúl Vasquez Tamariz
Gerente General


CPA. Raquel Portilla Alvarez
Contador