



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA., se constituyó en Cuenca-Ecuador, el ocho de abril de mil novecientos ochenta y ocho e inscrita el veinte y nueve de abril del mismo año bajo el número ciento nueve del Registro Mercantil del cantón Cuenca y con el nombre de CASA`S MUEBLES Y DETALLES CIA. LTDA.

Mediante escritura pública de fecha catorce de julio de mil novecientos noventa y siete e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca el primero de septiembre del mismo año, bajo el número 200, cambia su denominación social a **COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.**

Con fecha cinco de octubre del dos mil diez, el Registrador Mercantil de Cuenca, inscribió la Resolución No. SC.DIC.C.10.757 de la Superintendencia de Compañías, bajo el número 645, repertorio 7319, que trata sobre la ampliación del plazo de duración en veinticinco años, aumento de capital y reformas de estatutos de la compañía. Su objeto principal es el comercio, especialmente en lo relacionado con la distribución, representación, exhibición y venta al por mayor y menor de muebles y complementos del hogar y oficina. En la actualidad las operaciones de compras locales de muebles corresponden fundamentalmente a la compañía relacionada Carpintería y Tapicería Internacional CTIN Cía. Ltda.

La compañía tiene su domicilio (matriz) en la ciudad de Cuenca y mantiene almacenes y puntos de ventas en Guayaquil, Quito, Loja, Ambato, Manta, Portoviejo, Machala y Riobamba, se encuentra calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No. 3257 del veinte y seis de julio de mil novecientos noventa y seis, del Servicio de Rentas Internas.

Base de Presentación de Estados Financieros Separados: Los estados financieros separados han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios de años anteriores.



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera, Colineal Corporation Cía. Ltda., debe preparar estados financieros consolidados con, Global Design International Corp. (Panamá) 99.00% de participación, Promotora Latinvest SAC (Perú) 87.28% de participación, Global Furniture SAC (Perú) 87.55% de participación, Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda. (Ecuador) 65.00% de participación, Ecuatorwalk the Furniture Idea Ecuador Cía. Ltda. (Ecuador), 1.00% de participación y Comercializadora Comcana Cía. Ltda. (Ecuador) 0.125% de participación.

En la compañía Heritage Cía. Ltda. (Ecuador) 20.00% de participación, tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

Los estados financieros separados, son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto los estados financieros separados reflejan la actividad individual de Colineal Corporation Cía. Ltda., sin incluir los efectos de la consolidación.

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de estos estados financieros separados, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas normas e interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectivo y sus equivalentes al efectivo: incluye los saldos en caja, cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales y del exterior de libre disponibilidad, e



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

inversiones de alta liquidez con vencimientos menores a 150 días desde la fecha del cierre de los estados financieros.

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Documentos y cuentas por cobrar clientes: son valores a cargo de clientes por venta de bienes y prestación de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menos a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el período que se produzcan.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano, La provisión registrada es igual a lo dispuesto por la autoridad tributaria.

Inventarios: se encuentran valorados al costo promedio ponderado el cual no supera el valor de mercado o neto de realización. Los costos incluyen el valor de compra, aranceles, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según el caso.

Importaciones en tránsito: se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

Propiedad, planta y equipos: Son propiedades mantenidas con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos depreciaciones. Los terrenos no se deprecian. Cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y el valor que consta en libros y son incluidos en el Estado del Resultado Integral del período.

Las provisiones para depreciación se cargan a resultados y han sido calculadas usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y que guardan relación con la Legislación Tributaria y no considera valores residuales para edificios, muebles enseres, equipos de oficina y equipos de computación debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante, en cuanto a vehículos y Maquinaria se considera un valor residual de un 20%. Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Propiedades de Inversión: Son propiedades que no están siendo utilizadas en el giro normal del negocio.

Inversiones: Son inversiones en acciones y participaciones mantenidas en Global Design International Corp. (Panamá) 99.00% de participación, Promotora Latinvest SAC (Perú) 87.28% de participación, Global Furniture SAC (Perú) 87.55% de participación, Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda. (Ecuador) 65.00% de participación, Heritage Cía. Ltda., 20.00% del capital (Ecuador), Ecuatorwalk the Furniture Idea Ecuador Cía. Ltda. (Ecuador), 1.00% de participación y Comercializadora Comcana Cía. Ltda. (Ecuador) 0.125% de participación,



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

compañías en las que Colineal Corporation Cía. Ltda., ejerce el poder de gobernar sus políticas financieras y operativas, estas inversiones se encuentran registradas a un valor aproximado al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y no cotizan en bolsa.

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Documentos por pagar (operaciones de crédito): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados del período. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Cuentas por pagar: Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Anticipos de clientes: incluye valores recibidos por parte de los clientes por la entrega futura de bienes o la prestación futura de servicios. Se presentan a su valor nominal.

Impuesto a las ganancias: El impuesto a la renta es reconocido en el Estado del Resultado Integral, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el Patrimonio, La tasa impositiva para los ejercicios económicos 2018 y 2017 asciende al 22%, sobre la base imponible.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los efectos de las diferencias temporarias han



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

sido registrados contablemente por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró significativas.

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Costo de intereses: Los costos por intereses financieros y específicos se reconocen directamente en el Estado del Resultado Integral del ejercicio en que se incurren.

Beneficios a empleados: La jubilación patronal y bonificación por desahucio, se determina por el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada (denominado a veces el método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal, cuyos supuestos son: 1) 1.5% de tasa de crecimiento anual promedio de los salarios y del Salario Básico Unificado; 2) Número de años cumplidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017; 3) La tasa de descuento del 7,72% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local; y 4) Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 327 personas.

Provisiones: Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias: Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando la compañía:

- * Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- * No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos y servicios prestados, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- * Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- * Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

- * Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- * Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Costos y Gastos: Se registran al costo, a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Caja y Bancos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	19,065	18,586
Bancos locales	1,754,481	2,088,677
Bancos del exterior	1,542,869	1,259,528
Total caja y bancos	3,316,415	3,366,791

Inversiones Temporales

Depósitos a plazos

Banco de la Producción S.A.	163,111	157,206
Banco del Pacífico S.A.	110,495	106,521
Total inversiones temporales	273,606	263,728
Total	3,590,021	3,630,519

*** Detalle de los depósitos a plazos:**

Las inversiones temporales a 31 de Diciembre de 2018 comprenden las siguientes operaciones:

Banco del Pacífico S.A.

Depósito a Plazo por el valor de \$110,494.53 a la tasa de interés anual del 4.15% con un plazo de 30 días. Vce.16-01-19

Banco de la Producción S.A.

Depósito a Plazo Fijo por el valor de \$159,003.18 a la tasa de interés anual del 4.25% con un plazo de 182 días.

Depósito a Plazo Fijo por el valor de \$4,108.00 a la tasa de interés anual del 4.00% con un plazo de 360 días.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO

<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>	2018	2017
Clientes (1)	6,289,150	6,549,921
Provisión cuentas incobrables (2)	(178,189)	(178,189)
Subtotal	6,110,961	6,371,732
<u>Cuentas por cobrar relacionadas:</u>		
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	1,451,538	1,630,152
Promotora Latinvest SAC.	37,708	237,708
Luxo del Ecuador Cía. Ltda.	0	76
Otras cuentas relacionadas	1,646	1,646
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Administradora del Pacífico	0	6,873
Cordero Ordóñez Patricio	8,613	4,308
Empleados	94,864	190,161
Varios por cobrar, incluye garantías	947	100,165
Total documentos y cuentas por cobrar, neto	7,706,277	8,542,821
(-) Porción corto plazo	6,433,498	7,074,865
Total largo plazo	1,272,779	1,467,956

* Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, clientes:

	<u>Cartera</u>					<u>Total</u>
	<u>Por vencer</u>	<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61 – 90</u>	<u>Más 90</u>	
Clientes	2,929,793	824,067	919,986	391,178	1,224,126	6,289,150



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO (continuación)

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Baja</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Provisión cuentas incobrables	-178,189	0	-178,189	0	0	-178,189

D - INVENTARIOS

LINEA DE ARTICULO	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comedores	1,233,398	1,325,893
Muebles Complementos	712,288	765,704
Dormitorios	892,275	959,189
Tapizados	2,398,371	2,578,230
Muebles de Oficina	175,110	188,242
Modulares (de hogar y oficina)	22,070	23,725
Colchones	218,701	235,102
Tapices de fábrica	590	634
Complementos	2,425,640	2,607,544
Misceláneos	12,515	13,453
Otros inventarios	6,927	7,446
Importaciones en tránsito	505,639	253,975
Total	8,603,524	8,959,137

E - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipados	151,423	156,609
Gastos anticipados	1,333	1,937
Total	152,756	158,546



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al 01-01-2017	Adiciones	Ventas-Bajas- Transferencias	Saldo al 31-12-2017	Adiciones (3)	Ventas-Bajas- Transferencias	Saldo al 31-12-2018
Terrenos (1)	13,391,490			13,391,490			13,391,490
Edificios (1)	13,893,202	1,389,458		15,282,660	1,317,713		16,600,372
Muebles y enseres	424,668	40,068		464,736	23,457	-768	487,425
Maquinarias y Equipos	285,817	70,221	-12,397	343,642			343,642
Equipos de computación	634,633	61,132	-1,050	694,715	137,192	-5,858	826,049
Vehículos	1,138,304	103,981	-108,426	1,133,859	145,778	-50,026	1,229,611
	29,768,114	275,402	-121,873	31,311,102	306,427	-56,652	32,878,590
(-) Depreciación acumulada	6,080,318	969,607	-82,952	6,966,973	1,067,995	-44,030	-7,990,938
Total	23,687,796	1,245,009	-204,825	24,344,129	1,374,423	-100,681	24,887,652
(+) Construcción proceso (2)	1,304,133	1,403,038	-1,389,458	1,317,713	178,975	0	178,975
Total Neto	24,991,929	3,136,331	-1,594,283	25,661,842	1,553,398	-100,681	25,066,627

* La compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diferentes componentes de propiedades, planta y equipos.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

G- PROPIEDADES DE INVERSION

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Terreno Machala	132,193		132,193		132,193
Locales CCI Cuenca	855,494		855,494		855,494
Oficina 405 Acrópolis	29,320		29,320		29,320
Apartamentos Cuenca (5)	398,299	88,345	486,644	231,513	718,157
	1,444,326		1,503,651		1,735,164
(-) Depreciación acumulada	-809,789		-809,789		-809,789
Total	605,517	56,468	693,862	231,513	925,375

H- INVERSIONES EN ACCIONES

	<u>%</u>	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Heritage Cia. Ltda. (Ecuador)	20.00	159,256	-43,843	115,413	2,226	117,639
Global Furniture SAC (Perú)	98.13	1,447,308	53,978	1,501,286	970,669	2,471,955
Bosques Asociados Boscosa Cia. Ltda. (Ecuador)	65.00	220,584	590	221,174	488	221,662
Comercializadora Comcana Cia. Ltda.	0.125	2,012	-68	1,944	135	2,079
Ecuonorwalk The Furniture Idea Ecuador Cia. Ltda.	1.00	212	-211	1	0	1
Promotora Latinvest S.A.C.	87.28	1,442,291	-189,850	1,252,441	-46,101	1,206,340
Global Design International	97.00	999,900	198,343	1,198,243	30,656	1,228,899
Total		4,271,563	18,940	4,290,502	1,876,100	5,248,575



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

I - DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Préstamos bancarios</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Guayaquil</u>	<u>4,410,268</u>	<u>5,566,467</u>
Operación 972254, del 18 de diciembre del 2014, por un monto de U.S. \$2,900,000.00, tasa de interés del 8.80% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$59,987.46, con vencimiento del 10 de diciembre del 2019.	686,200	1,314,325
Operación 972886, del 20 de enero del 2015, por un monto de U.S. \$2,340,000.00, tasa de interés del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S. \$48603.03, con vencimiento el 15 de Enero de 2020.	599,895	1,103,286
Operación 981597, del 28 de octubre del \$3.000.000,00, tasa de interés del 8.95%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 30/10/2020.	1,573,746	2,292,845
Operación 983034, del 31 de marzo del 2017 \$1.000.000,00, tasa de interés del 8.00%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 05/04/2021.	622,931	856,011
Operación 990450, del 15 de agosto del 2018 \$1.000.000,00, tasa de interés del 8.00%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 10/08/2022.	927,496	0
<u>Banco de la Producción</u>	<u>4,499,250</u>	<u>2,983,347</u>
Operación No. 10400059725000, contratada el 15 de abril del 2015, por un monto de U.S.\$4,878,377.54, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$101,550.63, con vencimiento del 16 de marzo del 2020.	1,435,477	2,471,439
Operación No. 110400058787000, contratada el 15 de abril del 2015, por un monto de U.S.\$700,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$14,578.72, con vencimiento del 16 de marzo del 2020.	206,079	354,802
Operación No. 10400076232000, contratada el 29 de enero del 2017, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 36 meses de U.S.\$12,735.61, con vencimiento del 29 de enero del 2019.	25,173	157,106
Operación No. 10400124239000, contratada el 14 de junio del 2018, por un monto de U.S.\$ 2,000,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$40,186.07, con vencimiento del 14 de junio del 2023.	1,832,521	0



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

I - DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)

Operación No. 10400128250000, contratada el 28 de diciembre del 2018, por un monto de U.S.\$1,000,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$20,799.28, con vencimiento del 28 de diciembre del 2023.

1,000,000 0

Banco Internacional

48,524 186,949

Operación No. 375623, contratada el 16 de mayo del 2014, por un monto de U.S.\$600,000.00, tasa de interés 8.60% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$12,338.85, con vencimiento del 20 de abril del 2019. En garantía se encuentra el bien Inmueble ubicado en la parroquia Atocha Ficoa de la ciudad de Ambato, propiedad de Colineal Corporation C. Ltda.

48,524 186,949

Banco del Pacífico

5,846,587 6,577,381

Operación No. P40079755, contratada el 25 de febrero del 2015, por un monto de U.S.\$5,100,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos variables por 84 meses con vencimiento del 19 de enero del 2022.

2,307,143 3,035,714

Operación No. P40119856, contratada el 07 de julio del 2017, por un monto de U.S.\$1,900,000.00, tasa de interés 8.25% anual, pagaderos en dividendos variables por 60 meses con vencimiento del 11 de junio del 2022.

1,361,667 1,741,667

Operación No. P40118518, contratada el 21 de junio del 2017, por un monto de U.S.\$2,000,000.00, tasa de interés 8.25% anual, pagaderos en dividendos variables por 60 meses con vencimiento del 26 de mayo del 2022.

1,400,000 1,800,000

Operación No. P40146171, contratada el 11 de abril del 2018, por un monto de U.S.\$1,000,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos variables por 36 meses con vencimiento del 26 de marzo del 2021.

777,777 0



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

I - DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)

Banco Santander (Miami, E.E.U.U.)	1,000,000	1,000,000
Operación de junio 28 del 2013, tasa de interés 2.75% anual, con vencimiento en junio 12 del 2017, renovado en junio 28 del 2017 con igual tasa de interés y vence el 28 de junio del 2018, renovado en junio del 2018 con vencimiento en enero 2019.	1,000,000	1,000,000

La Junta General y Universal de Socios de junio 12 del 2013, autorizó al Gerente General para que firme y conceda una "...HIPOTECA ABIERTA CON PROHIBICION DE ENAJENAR a favor de la Compañía FERLE S.A. y/o FERNANDO VASQUEZ ALCAZAR en garantía del cumplimiento de las obligaciones de la empresa Colineal S.A., para con un Banco extranjero que nos va a realizar un préstamo con la garantía de FERLE S.A. Y/O FERNANDO VASQUEZ ALCAZAR cuyo compromiso es el de garantizar ante ese Banco hasta por la suma de DOS MILLONES QUINIENTOS MIL DOLARES...". Se hipotecó la Megatienda Turi (Cuenca).

Intereses por pagar	87,920	73,723
Tarjeta Corporativa Visa Banco Guayaquil	82,041	241,209
Tarjeta American Express	445	797
Total documentos por pagar	15,975,035	16,629,873
(-)Porción corto plazo	7,690,187	6,456,365
Total, largo plazo	8,284,848	10,173,508



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

J - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Proveedores locales relacionados</u>	<u>6,320,983</u>	<u>6,225,500</u>
Carpintería y Tapicería Internacional CTIN Cía. Ltda.	6,244,783	6,225,348
Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda.	76,200	152
<u>Proveedores locales no relacionados</u>	<u>74,263</u>	<u>194,516</u>
Cevallos Ávila Lupe María	9,879	15,206
Peralta Ochoa Sara Victoria	10,111	9,464
Carreño Toledo Mónica Fernanda	0	31,558
Elasto S.A.	0	14,971
Amoroso Vivanco María Verónica	3,433	3,480
Arellano Villacis María De Lourdes	0	62,891
Corpmunab S.A	0	24,303
Mestiza S.A.	0	7,876
Octrade International Cia. Ltda.	16,005	16,513
Whirlpool Ecuador S.A.	12,911	8,254
Otros proveedores locales no relacionados	21,924	0
<u>Proveedores del exterior</u>	<u>251,002</u>	<u>2,486</u>
IMC LEGAL	0	1,584
Acme Furniture Industry Inc.	116,435	0
Zoyi Leigthing Shenzhen Ji	60,274	0
Otros proveedores del exterior	74,293	902
<u>Proveedor del exterior relacionado</u>	<u>72,000</u>	<u>65,200</u>
Colineal Internacional LLC	72,000	65,200
<u>Otras cuentas por pagar, relacionadas</u>	<u>551,287</u>	<u>510,417</u>
Heritage Cía. Ltda.	272,848	284,223
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	0	29,238
Maldonado Álvarez Roberto	138,527	62,427
Maldonado Viera John	100,000	100,000
Chérrez Verdugo Gladys	0	0
Constructora Efestó Cía. Ltda.	10,550	12,845
Best International Ecuador Cía. Ltda.	0	3,809
Otras cuentas por pagar, relacionadas	29,362	17,875



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>	<u>1,764,708</u>	<u>1,778,040</u>
Publicidad por pagar	235,366	215,805
Seguros por pagar	196,532	35,469
Otras cuentas por pagar no relacionadas	1,332,810	1,526,766
<u>Anticipo de clientes</u>	<u>1,875,710</u>	<u>3,078,066</u>
Cadena Ecuatoriana De Televisión.- Tc	0	761
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	65,656	60,335
Mantaoro Hotelera Manta SA	60,774	0
Gasolinera Atacames	22,459	0
Otros anticipos de clientes	1,726,821	3,016,970
Total cuentas por pagar	10,909,953	11,854,225
(-)Porción corto plazo	10,637,144	11,606,217
Total, largo plazo	272,809	248,008

K - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Retenciones al personal:</u>		
Obligaciones con el I.E.S.S.	130,578	142,439
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones de impuestos	158,239	152,504
Impuesto al Valor Agregado (1)	77,098	132,795
Impuesto a los activos en el exterior	0	13,224
Impuesto a la renta, compañía	753,968	731,867
Total:	1,119,883	1,172,829



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

L - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% participación trabajadores	384,793	227,231
Vacaciones	100,989	133,994
Décimo tercer sueldo	36,387	37,345
Décimo cuarto sueldo	63,108	60,224
Sueldos por pagar	227,252	159,663
Liquidaciones por pagar	8,074	
Reserva Jub. Patronal Personal Jubilado	0	49,050
Salario digno por pagar	478	1,045
Total:	<u>821,081</u>	<u>668,552</u>

M - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.285.415	553.672	2.839.087
Beneficios pagados	0	(58.120)	(58.120)
Reversión por liquidaciones	(258.348)	0	(258.348)
Provisión costo laboral	720.105	23.911	744.016
Provisión costo financiero	127.755	29.733	157.488
Resultado actuariales	<u>(309.427)</u>	<u>9.467</u>	<u>(299.960)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.565.500	558.663	3.124.163
Beneficios pagados	(8.852)	(127.796)	(136.648)
Reversión por liquidaciones	(117.642)		(117.642)
Provisión costo laboral	158.650	54.263	212.913
Provisión costo financiero	87.778	27.549	115.327
Pérdida actuarial ORI	(1.557.309)	(166.828)	(1.724.137)
Reclasificaciones	<u>94.556</u>		<u>97.081</u>
		<u>2.525</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.222.681</u>	<u>348.376</u>	<u>1.571.057</u>

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018, fueron ajustadas a los saldos establecidos en el estudio actuarial, debido a que las provisiones constituidas en años anteriores se encontraban sobrevaloradas, este ajuste ocasionó un incremento en la cuenta patrimonial "ORI Ganancia/Pérdida Actuarial" por USD 1.724.137, y una disminución del pasivo actuarial en ese valor.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

N - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de U.S.\$5,6000,000 compuesto de 56,000 participaciones sociales de U.S.\$100,00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a los dividendos.

O - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

P - RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital y Reserva por Valuación, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF transferidos a la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Q - INGRESOS OPERACIONALES

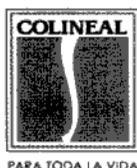
Detalle de su Ingresos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales	42,005,539	41,912,224
Exportaciones	2,327,153	1,951,254
Total ingresos	44,332,692	4,3863,478

R - COSTOS DE VENTAS

Detalle de su composición:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial	8,705,162	10,116,875
(+) Compras e importaciones netas	20,450,373	19,611,460
Total disponible para la venta	29,155,535	29,728,335
(-) Inventario final	-8,097,886	-8,705,162
Total	21,057,649	21,023,173



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

S - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Detalle de su composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	5,931,885	5,492,220
Comisión tarjetas de Crédito y a terceros	2,586,845	2,579,664
Publicidad	1,840,086	1,741,407
Arriendos y concesiones	1,554,891	1,701,654
Condominios y Seguridad	230,685	473,823
Mantenimiento y reparaciones	1,687,833	1,307,001
Transporte	888,287	835,559
Contingencia SRI	0	426,065
Honorarios profesionales	317,791	293,535
Honorarios a sociedades	205,609	202,502
Agua luz y telecomunicaciones	454,434	481,970
Impuestos varios	566,327	707,001
Gastos varios	410,691	303,544
Reserva para jubilación patronal y desahucio	212,913	545,923
Seguros	291,638	281,539
Ajuste VPP en Acciones	46,101	15,532
Empaques y embalajes	287,699	277,239
Suministros y materiales	204,156	189,876
Gastos de gestión	169,075	157,763
Viajes, viáticos, movilización	259,630	194,996
Pérdida por baja de inventarios	341,185	367,411
Baja cuentas incobrables	274	141,144
Servicios prestados	74,550	95,449
Capacitación y selección de personal	92,648	108,783
Programas de computación	104,361	73,525
Correos y despachos	37,704	76,782
Estudios de mercado	15,588	11,825
Depreciaciones	1,067,996	969,868
Total	19,880,882	20,053,600



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

T – OTROS INGRESOS

Detalle de su composición:

	2018
Intereses Financieros Ventas	729
Intereses Ganados	78,222
Utilidad Venta Activos Fijos	952
Indemnización Seguros	2701
ORI Ingreso por Impuestos Diferidos	82,060
ORI Reverso benef. empleados	117,642
Ajuste VPP inversiones en acciones	236,173
Otros Ingresos	182,458
Total	700,937

U - GASTOS FINANCIEROS

Detalle de su composición:

	2018	2017
Intereses pagados	1,470,101	1,534,647
Contribución Op.Crédito (Solca)	25,040	24,500
Gastos Bancarios	34,671	35,005
Total	1,529,812	1,594,152



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

V - IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Contable	2,565,286	1,632,216
(-) Participación utilidades trabajadores	384,793	244,832
(-) 100% otras rentas exentas	356,517	341,033
(+) Gastos no deducibles locales	1,171,657	1,962,808
(+) Gastos incurridos para presentar ingresos exentos	2,575	313,360
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	17,665	4,151
(=) Base imponible para impuesto a la renta	3,015,873	3,326,670
Total impuesto causado	753,968	731,867
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	483,049	463,652
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	483,049	463,652
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	677,372	664,309
(-) Crédito tributario de años anteriores	45,327	
(=) Saldo a pagar, (favor) del contribuyente	31,269	67,558

Ing. Telmo Durán Suárez
Gerente

Ing. Andrea Vázquez U
Contadora