

KARBOLEM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo consistían en:

	31-DIC-2018	31-DIC-2017
Caja	300	300
Bancos	31.306	56.551
	31.606	56.851

La Compañía mantiene dinero en caja y depósitos en cuentas corrientes en diversos bancos en dólares.

Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en:

	31-DIC-2018	31-DIC-2017
Deudores comerciales:		
Clientes	275.962	268.045
(-) Provisión para cuentas dudosas	(24.328)	(23.857)
	251.634	244.188
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	974	838
Empleados	18.823	650
	271.431	245.676

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventario con plazos de hasta 90 días, estos no generan intereses.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos, ni tiene el derecho legal de compensar contra otro saldo adeudado por la Compañía a su contraparte.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante los años 2018 y 2017:

	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
Saldo al inicio del año	(23.857)	(21.236)
Baja	2.255	0
Provisión	<u>(2.726)</u>	<u>(2.621)</u>
Saldo al final del año	(24.328)	(23.857)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas de clientes es como sigue:

	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
Por vencer	144.740	134.751
Vencidos:		
1 – 30	69.437	79.344
31 – 60	16.494	10.976
61 – 90	19.207	16.340
91 en adelante	<u>26.084</u>	<u>26.634</u>
	275.962	268.045

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	<u>31-DIC-2018</u>	<u>31-DIC-2017</u>
Materias primas	122.523	195.448
En tránsito	88.655	109.457
(-) Provisión por deterioro	<u>(2.726)</u>	<u>(2.726)</u>
	208.452	302.179

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen inventarios dados en garantía. La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos como gastos e incluido en el estado de resultado integral como costos de ventas son 658.348 y 721.004, respectivamente.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Adiciones 2018	(Retiros) 2018	Saldos al 31 de Diciembre de 2018
Instalaciones	24.029			24.029
Maquinarias y equipos	11.740			11.740
Muebles y enseres	18.590			18.590
Equipos de oficina	9.346	2.939	-297	11.988
Equipos de computación	17.676	1.512	-48	19.140
Vehículos	92.233		-80.181	12.053
Total de propiedades y equipos, costo	173.614	4.451	-80.526	97.540
Menos – Depreciación acumulada	-149.444	-8.715	77.818	80.341
Total de propiedades y equipos, neto	24.170	-4.264	-2.708	17.198

5. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Proveedores	216.134	54.548
Otras	<u>1.067</u>	<u>1.198</u>
	217.201	55.746

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días, los cuales no generan intereses.

6. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación por beneficios definidos consistía en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Beneficios sociales	7.296	8.345
Participación de trabajadores	<u>12.924</u>	<u>13.470</u>
	20.220	21.815

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de las cuentas de beneficios sociales y participación de trabajadores son los siguientes:

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Participación De trabajadores</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	7.451	9.647
Provisiones	29.608	12.924
Pagos	<u>(29.763)</u>	<u>(9.647)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7.296	12.924
Provisiones	28.828	13.470
Pagos	<u>(27.779)</u>	<u>(12.924)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	8.345	13.470

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuestos corrientes, consistían en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA	2.246	3.370
Retenciones en la fuente	10.223	9.422
Crédito tributario	37.254	24.701
Notas de crédito	2.269	0
Impuesto a la salida de divisas	65.275	34.808
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
	117.267	72.301

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar y retenciones	9.825	8.981
Retenciones en la fuente por pagar	821	401
Impuesto a la renta	16.198	19.083
Impuesto a la salida de divisas	<u>0</u>	<u>0</u>
	26.844	28.465

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los movimientos de la cuenta impuesto a la renta por pagar, son los siguientes:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Saldo al inicio del año	0	0

Provisión con cargo a resultados	16.198	19.083
Crédito tributario y retenciones a favor	<u>(16.198)</u>	<u>(19.083)</u>
Saldo al final del año	0	0

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es la siguiente:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	73.234	76.332
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>395</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	<u>73.629</u>	<u>76.332</u>
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>16.198</u>	<u>19.083</u>
Crédito tributario y retenciones a favor	<u>(16.198)</u>	<u>(19.083)</u>
Impuesto a la renta por pagar	0	0

TASA EFECTIVA. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron las siguientes:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	73.234	76.332
Impuesto a la renta corriente	<u>16.198</u>	<u>19.083</u>
Tasa efectiva de impuesto	22,11%	25,00%

8. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar a accionistas consistían en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Ricardo Blum	50.627	51.178
Richard James Blum	13.205	36.397
Joshua Blum González	883	0
Alfonso Blum Guerra	<u>0</u>	<u>3.415</u>
	64.715	90.990

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la

representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en transacciones no habituales y/o relevantes.

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos para capital de trabajo, estos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. Durante los años 2018 y 2017 la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las transacciones y los importes reconocidos como remuneraciones fijas, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, representada por la Presidencia y la Gerencia General, se observa a continuación:

	<u>31 dic. 2017</u>	<u>31 dic. 2018</u>
Sueldos fijos	38.850	42.000
Beneficios sociales	<u>13.176</u>	<u>14.625</u>
	<u>52.026</u>	<u>56.625</u>

9. CAPITAL SOCIAL, SUSCRITO Y PAGADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social, suscrito y pagado consiste de 39.500 acciones con un valor nominal unitario de 1 dólar de los Estados Unidos de América. La estructura de participación de la Compañía está conformada como sigue:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Ricardo Blum Guerra	13.412	13.412
Richard James Blum	20.540	20.540
Joshua Blum González	2.920	2.920
Alfonso Blum Guerra	<u>2.628</u>	<u>2.628</u>
	39.500	39.500

10. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos de ventas consistían en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Gastos de personal	425	4.861
Mantenimiento y reparaciones	5.883	22.231
Viáticos y movilización	7.317	13.221
Servicios básicos	3.535	5.123
Servicios contratados	19.424	21.590
Impuestos, cuotas y contribuciones	1.785	9.308
Suministros de oficina	484	1.048
Otros	3.298	22.428

42.151

99.810

12. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos generales y de administración consistían en:

	<u>31-DIC-2017</u>	<u>31-DIC-2016</u>
Gastos de personal	127.925	108.372
Mantenimiento y reparaciones	33.721	12.369
Servicios contratados	29.573	5.433
Suministros y materiales	452	388
Servicios básicos	2.789	1.759
Impuestos, cuotas y contribuciones	2.711	1.396
Viáticos y movilización	630	2.353
Alquiler	30.000	12.000
Otros	17.687	14.892
	<hr/> 245.488	<hr/> 158.962