

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2016	2015	Notas	2016	2015
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	306,126	74,324	9	712,392	116,271
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,419,048	1,149,116	10	683,645	787,012
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	16.2	1,383,184	1,193,436	16.2	843,441	1,081,995
Ingresos y retenciones por cobrar	13	414,869	237,957	11	310,612	340,440
Inventarios		16,545	23,120	13	350,239	268,461
Otros activos corrientes		235,883	178,890	15	132,869	58,420
Total activo corriente		3,775,455	2,856,843		3,033,198	2,652,599
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo	8	707,121	576,831	9	476,616	-
Total activo no corriente		707,121	576,831	17	205,737	133,818
Total activo		4,482,576	3,433,674		682,353	133,818
Pasivo y Patrimonio						
Pasivo corriente						
Obligaciones financieras						
Cuentas y documentos por pagar						
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas						
Pasivos acumulados						
Impuestos y retenciones por pagar						
Otros pasivos corrientes						
Total pasivo corriente		3,775,455	2,856,843		3,033,198	2,652,599
Pasivo no corriente						
Obligaciones financieras				9	476,616	-
Reserva para jubilación patronal y desahucio				17	205,737	133,818
Total pasivo no corriente		707,121	576,831		682,353	133,818
Patrimonio (Véase estado adjunto)					767,025	647,257
Total pasivo y patrimonio		4,482,576	3,433,674		4,482,576	3,433,674

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

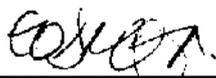

 Gustavo A. Darquea
 Presidente

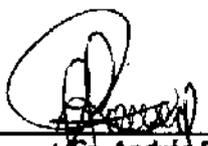

 Andrés Fonseca
 Contador

COMPañÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ventas	20	<u>18,632,139</u>	<u>18,880,177</u>
Ingresos de actividades ordinarias		18,632,139	18,880,177
Costo de ventas	21	<u>(16,663,338)</u>	<u>(17,240,850)</u>
Ganancia bruta		1,968,801	1,639,327
Gastos de venta y administración	22	(1,440,325)	(1,201,999)
Otros ingresos		4,295	15,219
Otros gastos		<u>(852)</u>	<u>(87,336)</u>
Ganancia operativa		531,919	365,211
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>531,919</u>	<u>365,211</u>
Gasto de impuesto a la renta	14.2	(152,343)	(99,883)
Resultado integral del año		<u>379,576</u>	<u>265,328</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Gustavo A. Darquea
 Presidente


 Sr. Andrés Fonseca
 Contador

COMPañÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Resultados		
		Capital Social	Adopción NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas
Saldos al 1 de enero de 2015		10,000	(88,529)	473,738
Resultado Integral del año 2015		-	-	265,328
Distribución de utilidades acumuladas		-	-	(13,280)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		10,000	(88,529)	725,786
Resultado Integral del año 2016		-	-	379,576
Distribución de utilidades acumuladas		-	-	(231,887)
Otros ajustes	10	-	-	(27,921)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		10,000	(88,529)	845,554
				395,209
				265,328
				(13,280)
				647,257
				379,576
				(231,887)
				(27,921)
				767,025

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

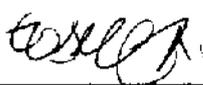

 Gustavo A. Darquea
 Presidente


 Sr. Andrés Fonseca
 Contador

COMPañÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		18,348,261	18,741,719
Pagado a proveedores y empleados		(17,995,414)	(17,969,504)
Otros pagos		316,203	(372,756)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>669,050</u>	<u>399,459</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Aquisición de propiedad, planta y equipo, neto		<u>(205,361)</u>	<u>(418,873)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(205,361)</u>	<u>(418,873)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Distribución de utilidades acumuladas		<u>(231,887)</u>	<u>(13,280)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(231,887)</u>	<u>(13,280)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		231,802	(32,694)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		74,324	107,018
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>306,126</u>	<u>74,324</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Gustavo A. Darquea
 Presidente


 Sr. Andrés Fonseca
 Contador

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Resultado integral del año		379,576	265,328
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	75,071	45,593
Provisión por deterioro cuentas por cobrar	7	13,946	12,048
Provisión para jubilación patronal	17	72,185	5,980
Provisión para desahucio	17	43,839	27,863
Otros ajustes		<u>(27,921)</u>	<u>-</u>
		556,696	356,812
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(283,878)	(138,458)
Inventarios		6,575	(17,422)
Cuentas y documentos por pagar		(103,367)	399,283
Pasivos acumulados		(29,828)	62,511
Impuestos y retenciones		(95,134)	(50,135)
Otros pasivos corrientes		387,911	297,304
Otros activos corrientes		(246,541)	(510,436)
Otros activos no corrientes		476,616	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>669,050</u>	<u>399,459</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Gustavo A. Darquea
 Presidente



 Sr. Andrés Fonseca
 Contador

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública autorizada por el notario trigésimo del cantón Guayaquil el 17 de octubre de 2006 e inscrita en el registro mercantil el 30 de octubre del mismo año, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 06.G.U.0007499 fechada el 19 de octubre de 2006, con un capital suscrito de US\$10,000.

A la fecha de constitución la actividad principal de la Compañía era dedicarse a la prestación de servicios de alimentación y catering a empresas del sector público y privado, tanto en el Ecuador como en el exterior. Con fecha 10 de julio de 2008 mediante escritura pública autorizada por el notario trigésimo del cantón Guayaquil la Compañía reforma su objeto social, indicando que la Compañía se dedicará de forma única y exclusiva a la prestación de servicios de actividades complementarias en el campo de la alimentación, mensajería y limpieza, la cual fue inscrita en el registro mercantil el 20 de agosto del mismo año, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DIC.0005369 fechada el 19 de agosto de 2008.

El modelo de negocio de la Compañía es la prestación de servicios de catering (venta de desayunos, almuerzos, meriendas, cenas, snacks, etc.), los cuales pueden ser preparados dentro de las instalaciones del cliente o fuera de las instalaciones del mismo, realiza sus ventas mediante contratos en los que estipula el número de servicios y el tiempo de crédito concedido. Su principal proveedor de materia prima es la compañía relacionada Caterfood Broadliner S.A. (véase Nota 16).

Adicionalmente mantiene un contrato de franquicia con la Compañía relacionada Trébol Verde S.A., en el cual se otorga un porcentaje de participación sobre las ventas (véase Nota 23 - literal b).

Al 31 de diciembre del 2016 el personal total de la Compañía alcanza los 686 empleados (2015: 779 empleados).

Situación económica del país:

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas. Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos aprobados y autorizados para su emisión el 20 de marzo de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017
----------------------------	--	---------------

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre de 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre de 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el Ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de las obligaciones impositivas del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
 - i. El pasivo original es dado de baja;
 - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
 - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que la Compañía no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.
2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros, cuyas características se explican seguidamente:

Préstamo y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

c) Medición posterior-

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

2.6 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cocina industrial	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Equipos varios	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

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 reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento, se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver Nota 7.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 8.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5.66% (2015: 5.66%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la ley laboral ecuatoriana se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación. La Administración de la Compañía, considerando la alta rotación de empleados, mantiene la política de provisionar este beneficio solamente para aquellos trabajadores que tengan más de 2 años de antigüedad.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

2.11 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.13.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades que realiza. La Compañía basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

2.13.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general de la Compañía y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.10 veces el total del pasivo corriente.

3.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de Instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas incobrables

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Continuación)

reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 17.

c) Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipo que se evalúan al cierre de cada año.

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 7.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	6,384	6,661
Fondos rotativos	2,660	2,205
Bancos (i)	<u>297,082</u>	<u>65,458</u>
	<u>306,126</u>	<u>74,324</u>

- (i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Continuación)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes (i)	1,486,672	1,202,794
	<u>1,486,672</u>	<u>1,202,794</u>
(-) Provisión por deterioro de cuentas incobrables (ii)	(67,624)	(53,678)
	<u>1,419,048</u>	<u>1,149,116</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2016 la antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	242,027	314,616
Vencido:		
1 a 30 días	774,709	587,251
31 a 60 días	220,922	199,567
61 a 90 días	45,001	41,670
Más de 90 días	204,013	59,690
	<u>1,486,672</u>	<u>1,202,794</u>

(ii) Véase el movimiento de la provisión en la Nota 12.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

COMPANÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALISE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)

	Equipo de cocina industrial	Huercos y engras	Equipo de oficina	Instalaciones	Equipos varios	Equipo de computación	Vehículos	Seguros en andamento	Construcciones en curso	Total
Cargo a valor razonable:										
Al 1 de enero 2015	145,038	2,703	511	19,867	13,529	8,790	-	-	135,102	326,420
Adiciones	453,009	10,166	-	61,580	-	-	-	-	226,602	751,357
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	(332,484)	(332,484)
Al 31 de diciembre 2015	598,047	12,949	511	81,447	13,529	8,790	-	-	29,220	746,293
Adiciones	67,522	4,623	203	290	-	-	153,621	8,322	10,137	244,718
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,357)	(39,357)
Al 31 de diciembre 2016	666,369	17,572	714	81,737	13,529	8,790	153,621	8,322	-	950,554
Depreciación:										
Al 1 de enero 2015	(101,101)	(1,856)	(273)	(8,725)	(2,074)	(8,790)	-	-	-	(122,869)
Cargo por depreciación del año	(31,744)	(9,278)	(51)	(3,013)	(1,507)	-	-	-	-	(45,593)
Al 31 de diciembre 2015	(132,845)	(11,134)	(324)	(11,738)	(3,581)	(8,790)	-	-	-	(168,462)
Cargo por depreciación del año	(59,242)	(497)	(56)	(8,726)	(1,715)	-	(4,685)	-	-	(75,071)
Al 31 de diciembre 2016	(192,187)	(11,631)	(380)	(20,564)	(5,296)	(8,790)	(4,685)	-	-	(243,533)
Intangible neto										
Al 31 de diciembre 2015	466,002	1,815	187	69,659	9,948	-	-	-	29,220	576,831
Al 31 de diciembre 2016	474,182	5,941	334	61,173	8,233	-	148,926	8,322	-	707,121

(1) Al 31 de diciembre se realizó regularización de dichos saldos.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)****9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente:		
Banco Internacional S.A.	13,834	64,402
Banco Pichincha C.A.	-	51,869
Banco Bolivariano C.A.	450,000	
Banco de la Producción S.A.	248,558	
	<u>712,392</u>	<u>116,271</u>
No corriente:		
Banco Bolivariano C.A.	450,000	-
Banco de la Producción S.A.	26,616	-
	<u>476,616</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre los datos de las operaciones del préstamo son los siguientes:

Banco	No. Operación	Fecha de concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de interés
Banco Internacional S.A.	121300295	05/02/2016	30/01/2017	9.36%
Banco Bolivariano C.A.	267757	19/12/2016	17/12/2018	8.33%
Banco de la Producción S.A.	CAR1010039895500	29/12/2016	26/12/2017	8.30%
Banco de la Producción S.A.	CAR10100396544000	12/12/2016	12/08/2017	8.33%

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (i)	683,645	787,012
	<u>683,645</u>	<u>787,012</u>

(i) En este rubro se incluye una provisión por concepto de alcance de arriendos de años anteriores por un valor de USD\$27,921, los cuales fueron registrados contra resultado de años anteriores.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

A continuación, se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2016):

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	312,080	269,908
Vencido:		
1 a 30 días	166,781	255,692
31 a 90 días	62,262	143,013
91 a 180 días	142,523	118,399
	<u>683,645</u>	<u>787,012</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (i)	154,683	209,261
Participación a los trabajadores	93,868	64,449
Obligaciones con el IESS	51,290	59,785
Sueldos por pagar	7,166	6,945
Otros	3,605	
	<u>310,612</u>	<u>340,440</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros menores, véase movimiento de dicha provisión en la Nota 12.

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

2016	Saldos al inicio	Incrementos y/o Transferencias	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Provisiones corrientes</u>				
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	53,678	13,946	-	67,624
Beneficios sociales	209,261	711,856	(766,434)	154,683
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	70,984	72,185	-	143,169
Desahucio	62,834	43,839	(44,105)	62,568
2015				
<u>Provisiones corrientes</u>				
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	41,630	12,048	-	53,678
Beneficios sociales	155,800	719,650	(666,189)	209,261
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	65,004	5,980	-	70,984
Desahucio	59,775	27,863	(24,804)	62,834

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

Saldos por cobrar

	2016	2015
Crédito tributario (i)	414,869	237,957
	<u>414,869</u>	<u>237,957</u>

(i) Corresponde a saldos de retenciones en la fuente del año corriente y del año anterior. Véase Nota 14.3.

Saldos por pagar

	2016	2015
Impuesto al valor agregado	228,180	206,549
Retención de impuesto a la renta por pagar	51,018	33,876
Retención de IVA por pagar	71,041	28,036
	<u>350,239</u>	<u>268,461</u>

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

14. IMPUESTO A LA RENTA

14.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	152,343	99,883
Total impuesto corriente	<u>152,343</u>	<u>99,883</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>152,343</u>	<u>99,883</u>

14.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	531,919	365,211
Más (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	160,550	88,802
Utilidad gravable	<u>692,469</u>	<u>454,013</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>152,343</u>	<u>99,883</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>121,744</u>	<u>99,321</u>

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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017 el anticipo de impuesto a la renta es US\$121,950 (2016: US\$121,744)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado		
	152,343	99,883
Menos		
(-) Retenciones en la fuente del período	(329,255)	(337,840)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(237,957)	-
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>(414,869)</u>	<u>(237,957)</u>

14.3 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	531,919	365,211
Impuesto a la renta corriente	152,343	99,883
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	121,950	99,321
Tasa efectiva de impuesto	<u>28.64%</u>	<u>27.35%</u>

Durante el año 2016 y 2015, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	6.64%	5.35%
Tasa impositiva efectiva	<u>28.64%</u>	<u>27.35%</u>

14.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2013 al 2016 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

14.6 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados por la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2016, debe presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas el cual a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra en proceso de elaboración.

14.7 Reformas tributarias

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no han tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2016	2015
Otras cuentas por pagar	1,785	13,804
Liquidaciones haberes por pagar (i)	73,612	-
Servicios básicos por pagar	53,964	42,792
AFP Génesis	2,659	1,824
Tribunal de menores	849	-
	<u>132,869</u>	<u>58,420</u>

(i) Al 31 de diciembre la Compañía mantiene liquidaciones por pagar a ex colaboradores.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas.

16.1 Transacciones

Durante el 2016 y 2015 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras:</u>		
Caterfood Broadliner S.A.	7,234,008	7,982,063
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	74,077	73,677
Trébol Verde Hotels and Food Services S.A.	709,897	325,292
<u>Prestamos otorgados</u>		
Kemekvortex S.A.	-	26,971
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	1,253,220	1,166,465
Holding Bostonian Holdboston S.A.	65,436	-
Oceanuscorp S.A.	3,942	-
Nimbus Holding S.A.	55,177	-
<u>Otros:</u>		
Accionistas	-	8,365
<u>Regalías</u>		
Trébol Verde Hotels and Food Services S.A.	838,451	453,216

16.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas

Las cuentas a cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Trébol Verde Hotels and Food Services S.A.	1,253,220	1,166,465
Kemekvortex S.A.	-	26,971
Oceanuscorp S.A.	3,942	-
Holding Bostonian Holdboston S.A.	17,833	-
Accionistas	108,189	-
	<u>1,383,184</u>	<u>1,193,436</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar corriente (i)</u>		
Accionistas	-	21,765
Caterfood Broadliner S.A.	830,345	1,046,157
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	13,096	14,073
	<u>843,441</u>	<u>1,081,995</u>

Las cuentas a pagar a empresas relacionadas surgen principalmente de las transacciones de compra de materia prima.

COMPañÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	143,169	70,984
Desahucio	62,568	62,834
	<u>205,737</u>	<u>133,818</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Jubilación patronal	72,185	5,980
Desahucio	43,839	27,863
	<u>116,024</u>	<u>33,843</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	70,984	65,004
Provisiones del año según cálculo actuarial	<u>72,185</u>	<u>5,980</u>
Al 31 de diciembre	<u>143,169</u>	<u>70,984</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	62,834	59,775
Provisiones del año según cálculo actuarial	43,839	27,863
Beneficios pagados (i)	<u>(44,105)</u>	<u>(24,804)</u>
Al 31 de diciembre	<u>62,568</u>	<u>62,834</u>

(i) Corresponden fundamentalmente a pagos de liquidaciones de ex colaboradores.

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Continuación)

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía mantiene un capital de US\$10,000 que comprenden 10,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Su composición accionaria está dividida entre Nimbus Holding S.A. y Holding Bostonian Holdboston S.A., con el 51% y el 49% de las acciones respectivamente, compañías de nacionalidad ecuatoriana.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

19.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19.2 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción NIIF por primera vez.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por adopción NIIF por primera vez, que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

20. VENTAS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alimentación industrial	17,126,148	16,719,914
Coffee break	306,231	280,069
Minimarket Hidropaute	31,107	162,208
Salica del Ecuador S.A.	383,808	1,157,367
Coffee City	72,152	16,795
Coffee Box HAP	37,421	-
Coffee Box HRG	318,673	231,264
Coffee Box HLV	285,789	287,005
Colegio Aleman Humboldt	70,810	25,555
	<u>18,632,139</u>	<u>18,880,177</u>

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)****21. COSTO DE VENTA**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mano de obra	5,088,724	5,087,399
Costos directos	11,222,249	11,808,010
Costos indirectos	352,365	345,441
	<u>16,663,338</u>	<u>17,240,850</u>

22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	386,126	361,475
Servicios contratados	36,642	41,157
Servicios básicos	132,554	86,259
Gastos de viaje	3,565	5,075
Gastos de venta	66,388	52,498
Participación a los trabajadores	93,868	64,449
Otros gastos administrativos	721,182	591,086
	<u>1,440,325</u>	<u>1,201,999</u>

23. CONTRATOS**a) Contrato de arrendamiento de inmueble**

La Compañía el 1 de julio de 2015 suscribió un contrato con Trebol Verde Hotels and Food Services S.A. por arrendamiento de un inmueble ubicado en el Parque Industrial El Sauce, el cual está conformado por un edificio administrativo, y otro edificio donde funciona una cocina industrial, un área de parqueo y maniobras de camiones.

La Compañía de Alimentos y Servicios COALSE S.A. reconocerá un canon de US\$30,000 mensuales los que deberá cancelar dentro de los 5 primeros días de cada mes, adicional a esto reconocerá US\$30,000 como garantía del buen uso y funcionamiento del bien inmueble.

Este contrato tiene un plazo de cuatro años que concluye el 30 de junio de 2017.

b) Contrato de uso de marca

La Compañía mantiene un contrato de regalías con Trébol Verde Hotels and Food Services S.A. sobre el cual debe pagar tres punto treinta y seis por ciento (3.36%) de los ingresos netos

COMPAÑÍA DE ALIMENTOS Y SERVICIOS COALSE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Continuación)**

mensuales de todas las ventas registradas en el contrato de alimentación o de servicios complementarios por parte del franquiciado. Este contrato tiene una vigencia hasta el 19 de julio de 2033.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de marzo de 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos