

CORDOVELSA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

CORDOVELSA CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	190,00	187,15
Cuentas y Documentos por cobrar clientes			
Relacionados	4	-	13.847,72
Otras cuentas por Cobrar	4	-	3.400,00
Inventarios		-	5.000,00
Anticipos a Proveedores		-	5.077,86
Activos por Impuestos	7	-	5.747,60
Otros activos		<u>40.733,00</u>	<u>3.910,00</u>
Total activos corrientes		<u>40.923,00</u>	<u>37.170,33</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	6	<u>170.503,80</u>	<u>36.849,50</u>
Total activos no corrientes		<u>170.503,80</u>	<u>36.849,50</u>
 Total activos		 <u>211.426,80</u>	 <u>74.019,83</u>

Ver notas a los estados financieros

Apoderado Especial

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras Obligaciones Corrientes	8	-	56.970,41
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	5	<u>58.767,59</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>58.767,59</u>	<u>56.970,41</u>
 Total Pasivos		 <u>58.767,59</u>	 <u>56.970,41</u>
PATRIMONIO:	13		
Capital social		800,00	800,00
Aporte de socios		150.000,00	-
Resultados Acumulados		1.624,42	-
Ganancia del Ejercicio		<u>234,79</u>	<u>16.249,42</u>
Total Patrimonio		<u>152.659,21</u>	<u>17.049,42</u>
 TOTAL		 <u>211.426,80</u>	 <u>74.019,83</u>

CORDOVELSA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INGRESOS	14,	40000,00	412731,09
TOTAL INGRESOS		40000,00	412731,09
Gastos de administración	15	(39631,70)	(2802,73)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		=	=
UTILIDAD/PERDIDA DEL AÑO		<u>(368,30)</u>	<u>19116,97</u>

Ver notas a los estados financieros

Apoderado Especial

Gerenfoque S.A.
Contador General
R.U.C. 1709098436001

CORDOVELSA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital</u>	Aportes para futuras <u>capitalizaciones</u>	Reserva <u>legal</u>	Déficit <u>acumulado</u>	<u>Total</u>
		... (en U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	400,00				400,00
Pérdida neta Ejercicio				(17883,40)	(17.883,40)
Saldos al 31 de diciembre del 2015,	<u>400,00</u>	-		<u>(17883,40)</u>	<u>(17.483,40)</u>

Ver notas a los estados financieros

Apoderado Especial

Gerenfoque S.A.
Contador General
R.U.C. 1709098436001

CORDOVELSA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes		
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>16400,93</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras Entradas	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Financiamiento	<u>133653,50</u>	-
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto en efectivo y bancos	148077,25	-
Saldos al comienzo del año		-
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>148077,25</u>	<u>400,00</u>

Ver notas a los estados financieros

Apoderado Especial

Gerenfoque S.A.
Contador General
R.U.C. 1791711572001

CORDOVELSA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la entidad:

Cordovelsa Cia Ltda

RUC de la entidad:

0992731060001

Domicilio de la entidad:

Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

País de incorporación:

Ecuador

Cordovelsa Cia Ltda, fue constituida el 18 de Julio del 2015.

Su objeto social principal es la venta al por menor de diversos productos para el consumidor.

La información contenida en estos estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 *Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Moneda funcional y de presentación - Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La

moneda funcional y de presentación de Cordovelsa Cia Ltda. es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

- 2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** - En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corriente los mayores a ese período.
- 2.5 Efectivo y bancos** - Corresponde principalmente a depósitos en efectivo en cuentas corrientes
- 2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.7.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.7.2 Prestación de servicios** - Los honorarios por servicios de asistencia técnica y asesoramiento comercial se reconocen como ingresos de actividades ordinarias identificando el nivel de avance de servicio a cada fecha de cierre.
- 2.8 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.10 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

2.10.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.11 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Depósitos en cuentas Integración	<u>190,00</u>	<u>187,15</u>
Total	<u>190,00</u>	<u>187,15</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Cuentas y Documentos por cobrar clientes			
Relacionados	4	-	13.847,72
Otras cuentas por Cobrar	4	-	3.400,00
Total		<u>-</u>	<u>17.247,72</u>

5. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue.

		... Diciembre 31,...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	5	<u>58.767,59</u>	<u>-</u>
Total		<u>58.767,59</u>	<u>-</u>

Detallar que conforma esta cuenta

6. PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPO.

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

Detallar los activos fijos

7. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	4.927,50
Crédito tributario del Impuesto a la Renta	=	<u>820,10</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por pagar	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	-

por pagar

Total = 5.747,60

Revisiones fiscales

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y está sujeta a revisión la declaración del año 2015.

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tarifa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

8. PATRIMONIO

8.1. Capital social - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está constituido por 400 acciones ordinarias de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

8.2. Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Gastos de administración	<u>(39631,70)</u>	<u>2802.73</u>
Total	<u>(39631,70)</u>	=

10. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia en marzo 27 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
