



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2015
e informe de la Auditoría Externa**



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA N. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:
(continuación...)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el período iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Cabe mencionar, que Existe un "Proyecto de mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016", el cual fue emitido el 19 de noviembre del 2015, y está disponible al público para comentarios sobre las enmiendas hasta el 17 de febrero del 2016.

NOTA O. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Importadora y Comercializadora de Alimentos S.A. Coalsa como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA N. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL-
MENTE:**
(continuación...)

Norma	Tipos de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de
NIC 1	Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad y desagregación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIC 10 NIC 12 NIC 28	Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.	1 de enero del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 13, 15 Y 18.	1 de enero del 2016
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2016
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".	1 de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos a un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. (1)



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA M. IMPUESTO A LA RENTA:

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó la conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del presente ejercicio económico:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	396,218.04	-5,821.26
Menos:		
Dividendos exentos	394,921.59	0.00
Más:		
Gastos no deducibles	307.86	1,061.51
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>1,604.31</u>	<u>-4,759.75</u>
Impuesto a la renta causado	401.08	0.00
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	4,559.18	3,146.34
Impuesto a la renta causado	<u>401.08</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>4,559.18</u>	<u>3,146.34</u>

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón en el impuesto a la renta por pagar definitivo.

NOTA N. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la Compañía, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación: (j)



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

Cuentas por pagar a Rofesa S.A.: accionista mayoritario de la compañía por el financiamiento otorgado a largo plazo para comprar 80.000 acciones de Mercantil Garzozi & Garbu por US\$2'269.537,00.

NOTA J. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía está conformado de 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Aportes para capitalizaciones futuras.- El saldo al 31 de diciembre del 2015 por valor de US\$5.008,91 que han sido entregados por los accionistas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2015 suma US\$400,00, representando el 50% del capital social.

Utilidad del ejercicio.- La utilidad del ejercicio que se muestra en el patrimonio por US\$391.658,86. Incluye el pago mínimo de impuesto a la renta por US\$4.559,18.

NOTA K. INGRESOS:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS	1)	24,000.00	24,000.00
OTROS INGRESOS	2)	394,921.59	528.01
TOTAL		<u>418,921.59</u>	<u>24,528.01</u>

Los ingresos se originan por:

- 1) Facturación por servicios de representación legal a empresas.
- 2) Dividendos ganados por las acciones que la compañía tiene en Mercantil Garzozi & Garbu S.A. que corresponden a la distribución de las utilidades de los ejercicios económicos 2011-2012-2013 y el 50% del 2014.

NOTA L. GASTOS GENERALES:

Los gastos generales corresponden a pago de impuestos, contribuciones y otros que al 31 de diciembre del 2015 sumaron US\$22,703,55 representando el 5,42% sobre el total de ingresos.



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Corresponde al cumplimiento de sus obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas, retenciones de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y provisión de beneficios sociales devengados a favor de empleados y trabajadores; al 31 de diciembre suman US\$1.330.97, a continuación se detallan:

NOTA H.A.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

La compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, además de cumplir con la obligación de cobrar el impuesto al Valor Agregado IVA. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$570,00.

DESCRIPCIÓN	SALDO AI 01.01.2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AI 31.12.2015
IVA COBRADO	240.00	2.880.00	2.880.00	240.00
RETENCIONES IVA	180.00	1.247.64	1.247.64	180.00
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMP. RENTA	150.00	1.057.42	1.057.42	150.00
TOTAL	570.00	5,185.06	5,185.06	570.00

NOTA H.B.- OBLIGACIONES CON EL IESS:

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, la compañía ha efectuado retenciones a sus empleados y trabajadores por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

DESCRIPCIÓN	SALDO AI 01.01.2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AI 31.12.2015
APORTES AL IESS	108.00	1.296.00	1.188.00	216.00
TOTAL	108.00	1,296.00	1,188.00	216.00

NOTA H.C.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Cumpliendo con sus obligaciones laborales, se han efectuado las provisiones de los beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2015 se han devengado a favor de los empleados y trabajadores de la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDO AI 01.01.2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AI 31.12.2015
DÉCIMO TERCER SUELDO	41.67	500.00	500.00	41.67
DÉCIMO CUARTO SUELDO	283.30	365.70	354.00	295.00
VACACIONES	208.34	248.98	250.00	208.30
TOTAL	533.31	1,115.66	1,104.00	544.97



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA E. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE:

Comprenden valores entregados a Cosméticos 4 Love y Danilo Ugoletti en calidad de préstamos para ser cancelados a largo plazo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	315,000.00	315,000.00
	<u>315,000.00</u>	<u>315,000.00</u>

NOTA F. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Corresponde a la compra de 80.000 acciones de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu adquiridas al valor patrimonial proporcional.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INVERSIONES EN ACCIONES	2,269,537.00	0.00
TOTAL	<u>2,269,537.00</u>	<u>0.00</u>

NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales, accionistas y compañías relacionadas para el desenvolvimiento normal de sus operaciones, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PROVEEDORES LOCALES	0.60	707.33
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	1) 740,693.52	683,342.10
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2) 526,579.56	407,288.56
TOTAL	<u>1,267,273.68</u>	<u>1,091,337.99</u>

1) Valores por pagar al accionista Sr. Roberto Garzozi Bucaram

2) Cuentas por pagar a las compañías relacionadas: Mercantil Garzozi y Garbu US\$5.897.56, Ofelo & Fabell US\$682.00 y Textimed S.A. US\$520.000.00. 



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por préstamos a compañías relacionadas por US\$952,749.57 y dividendos por cobrar a Mercantill Garzozi & Garbu por US\$394,921.59.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	1,347,671.16	780,017.10
TOTAL	1,347,671.16	780,017.10

NOTA C. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE:

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene a su favor créditos tributarios por retenciones de impuesto a la renta. Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la Renta que cause la compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01.01.2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2015
CRÉDITO TRIBUTARIO RET. EN LA FUENTE	480.00	480.00	480.00	480.00
ANTICIPO DE IMPUESTO RENTA	234.31	4,079.18	4,313.49	0.00
TOTAL	714.31	4,559.18	4,793.49	480.00

NOTA D. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Las propiedades incluidas en el balance por su valor residual de US\$1.00 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía, y están conformados por un vehículo marca Hyundai Modelo 2009 Veracruz.

ACTIVOS	SALDO AL 01.01.2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2015
DEPRECIABLE				
VEHÍCULOS	39,990.00		39,989.00	1.00
TOTAL DEPRECIABLE	39,990.00	0.00	39,989.00	1.00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	39,989.00	0.00	39,989.00	0.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS NETO	1.00	0.00	0.00	1.00



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2015

(expresado en U.S. dólares)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

2.10 Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considere que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos y gastos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

2.12 Uso de estimaciones

Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. ☺



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

2.6 Participación de Trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga; sin embargo los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS.

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.7 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.9 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital. (3)



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA ÚTIL EN AÑOS</u>
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10

Las propiedades planta y equipos terminaron su vida útil.

2.5 Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye 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, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en la ganancia fiscal del año y está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de 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 temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria. ↴



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. GOALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

(continuación...)

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja y los Importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

2.3 Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en la siguiente categoría: (1) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas que no devengan intereses, y no cotizan en un mercado activo. El valor razonable de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. GOALSA como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.3.1 Financieros.

Al 31 de diciembre la Compañía tiene problemas liquidez, sus activos corrientes no cubren su pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 89,89% (2015) y 99,43% (2014), por sus acreedores, la utilidad del presente ejercicio US\$391.658,86.

2.4 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo a al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (1)



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- NORMAS DE CARÁCTER GENERAL:

1.- OBJETIVO Y ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA:

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante la Notaría Décima Tercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 de abril del 2009, por un período de 50 años. Su capital social suscrito y pagado es de US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, calle Bálsamos No. 606 y Las Monjas y su actividad económica principal es la Representación Legal de Personas Jurídicas.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos Instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2015, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$82.866,77; los resultados del año presenta un margen neto utilidad del 93.49%. (1)



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	396,218.04	-5,821.26
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajuste por gastos de depreciación	0.00	4,664.50
Ajuste por impuesto a la renta	-4,559.18	-3,146.34
Otros ajustes	0.00	-360.00
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-4,559.18	1,158.16
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
Cuentas por cobrar relacionadas	-567,654.06	-48,262.97
Servicios y otros pagos anticipados	0.00	3,420.21
Activos por impuestos corrientes	234.31	350.00
Cuentas y documentos por pagar	175,935.69	1,592.08
Cuentas por pagar diversas relacionadas	0.00	1,082,284.87
Obligaciones con instituciones financieras	0.00	-1,033,500.00
Obligaciones con la administración tributaria	108.00	206.75
Obligaciones por beneficios a trabajadores	11.66	226.64
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	-391,364.40	6,317.58
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	294.46	1,654.48

Ver notas a los estados financieros

ING. ROBERTO GARZOZI BUCARAM
GERENTE GENERAL

CPA. LUCÍA NACIPUCHA
CONTADORA GENERAL



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por venta y prestación de servicios	24,000.00	24,000.00
Otros cobros por actividades de operación	394,921.59	528.01
TOTAL CLASE DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	418,921.59	24,528.01
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-27,262.73	-28,640.11
Interés pagados	0.00	-191.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-391,364.40	5,957.58
TOTAL CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-418,627.13	-22,873.53
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	294.46	1,654.48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de acciones	-2,269,537.00	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2,269,537.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,269,537.00	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2,269,537.00	0.00
EFFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	294.46	1,654.48
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3,025.80	1,371.32
EFFECTIVO AL FINAL DE AÑO	3,320.26	3,025.80

Ver notas a los estados financieros

ING. ROBERTO GARZOZI BUCARAM
GERENTE GENERAL

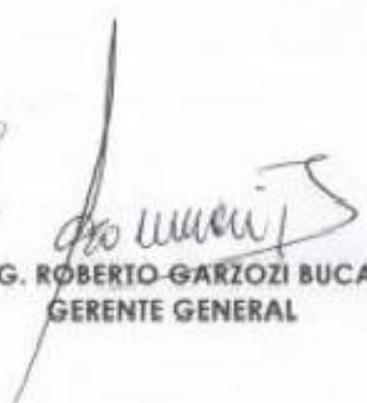
CPA. LUCIA NACIPUCHA
CONTADORA GENERAL

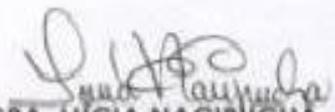


IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800.00	400.00	135,000.00	-111,344.75	-9,296.74	15,534.51
SALDO IMPUESTO RENTA MÍNIMO 2013					-360.00	-360.00
TRANSFIERE RESULTADOS 2013				-9,656.74	9,656.74	0.00
PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO					-8,967.60	-8,967.60
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	800.00	400.00	135,000.00	-121,023.49	-8,967.60	4,208.91
TRANSFIERE RESULTADOS 2014				-8,967.60	8,967.60	0.00
COMPENSACIÓN DE PÉRDIDAS UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO			-129,991.09	129,991.09		0.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	800.00	400.00	5,008.91	0.00	391,658.86	397,867.77

Ver notas a los estados financieros


ING. ROBERTO GARZOZI BUCARAM
GERENTE GENERAL


CPA. LUCIA NACIPUCHA
CONTADORA GENERAL



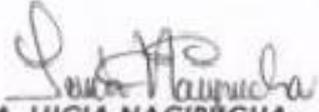
IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
INGRESOS (Nota K)		
VENTA DE SERVICIOS	24,000.00	24,000.00
OTROS INGRESOS	394,921.59	528.01
TOTAL INGRESOS	418,921.59	24,528.01
EGRESOS (Nota L)		
GASTOS GENERALES	22,703.55	30,349.27
TOTAL EGRESOS	22,703.55	30,349.27
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	396,218.04	-5,821.26
IMPUESTO A LA RENTA (Nota M)	4,559.18	3,146.34
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA	391,658.86	-8,967.60

Ver notas a los estados financieros

R&A
x

ING. ROBERTO GARZOZI BUCARAM
GERENTE GENERAL

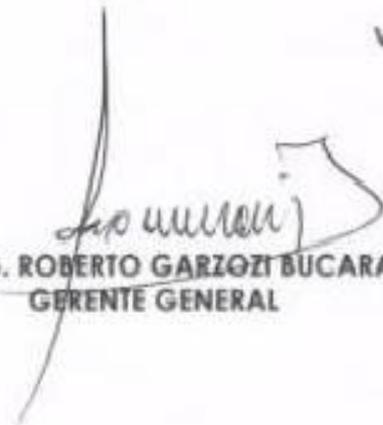

CPA. LUCIA NACIPUCHA
CONTADORA GENERAL



IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2015	al 31 de diciembre del 2014
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3,320.26	3,025.80
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	1,347,671.16	780,017.10
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota C)	480.00	714.31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,351,471.42	783,757.21
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota D)	1.00	1.00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (Nota E)	315,000.00	315,000.00
INVERSIONES EN ACCIONES (Nota F)	2,269,537.00	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	3,936,009.42	1,098,758.21
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	1,267,273.68	1,091,337.99
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota H)	1,330.97	1,211.31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,268,604.65	1,092,549.30
NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota I)	2,269,537.00	0.00
PATRIMONIO NETO (Nota J)	397,867.77	6,208.91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,936,009.42	1,098,758.21

Ver notas a los estados financieros


ING. ROBERTO GARZOZI BUCARAM
GERENTE GENERAL


GPA. LUCÍA NACIPUCHA
CONTADORA GENERAL



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA** al 31 de diciembre del 2015 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad del Auditor

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS S.A. COALSA** al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Marlene Roblero Saad
Licencia Profesional 14968
Reg. No. SC-RNAE 2-279

Marzo 3 del 2016