

COALSA S.A.

INTRODUCCION

1. Hemos preparado los Estados Financieros juntos de COALSA S.A., al 31 de diciembre del 2016 y, los correspondientes estados de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas a los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COALSA S.A., al 31 de diciembre del 2016, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes).


CPA LUCIA NACIPUCHA Z.
CONTADORA

COALSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

1.) Caja-Bancos

	2016	2015
Banco Bolivariano	935	3.320
Saldo final	935	3.320

2.) Cuentas por cobrar

	2016	2015
Compañías Relacionadas	620.667	952.749
Dividendos por Cobrar	453.881	394.922
Saldo final	1.074.548	1.347.671

3.) Impuestos Anticipados

	2016	2015
Retención en la fuente a favor	120	480
Saldo final	120	480

4.) Propiedad, Planta y Equipo

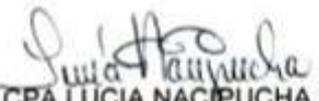
	2016	2015
Vehículos, Equipo de Transporte	39.990	39.990
(-) Depreciación Acumulada	-39.989	-39.989
Saldo final	1	1

5.) Activos No Corrientes**Cuentas por Cobrar a Largo Plazo**

Equivale a \$315.000 entregados a terceros como aportes a futuras inversiones.

Inversiones en Acciones

	2016	2015
Inversiones En Acciones Mercantil Garzoz	2.561.537	2.269.537
Inversiones En Acciones Heivicorp	799	0
Inversiones En Acciones Corp Sicorpmatt	130.000	0
Inversiones En Acciones Otelo & Fabell	300.000	0
Inversiones En Acciones Plainsa	32.569	0
Inversiones En Acciones Corp Macsura	400	0
Inversiones En Acciones Alimarisa	400	0
Invers En Acciones P1-a Sa - Exterior	100	0
Invers En Acciones P2-2 Sa - Exterior	100	0
Invers En Acciones Operfel Sa	8.000	0
Invers En Acciones Textimed	359.743	0
Invers En Acciones Agribatrop	72.049	0
Invers En Acciones Nazura	400	0
	3.466.097	2.269.537


CPA LUCÍA NACIPUCHA Z.
CONTADORA

COALSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En dólares estadounidenses

6.) Cuentas por Pagar

	2016	2015
Deudas Fiscales	1.945	570
Obligaciones con el IESS	108	216
Accionistas Locales	429.559	740.693
Compañías Relacionadas Locales	524.493	526.580
Prestamos del Exterior	1.000.000	0
Gastos acumulados por pagar	0	545
Otras cuentas por pagar	0	1
Saldo final	<u>1.956.105</u>	<u>1.268.605</u>

7.) Pasivo no Corriente

Cuentas por Pagar Accionistas ROTESA \$2.269.537

Cuentas por Pagar Terceros \$128.700

8.) Patrimonio de los Accionistas

Capital Social: El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 participaciones de US\$ 1 cada una.

Accionistas	Acciones	US\$
Garzozí Bucaram Roberto Gustavo	1	1
Rotesa S.A.	799	799
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

Aportes a futuras capitalizaciones:Asciende a \$5.009**Reserva Legal:** Asciende a \$ 400**Utilidades Acumuladas:** Asciende a \$391.659**Utilidad del Ejercicio:**

La utilidad del ejercicio asciende a \$104.491,27 incluye impuesto a la renta.

9.) Situación Fiscal**Impuesto a Renta**

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.


CPA LUCIA NACIPUCHA Z.
CONTADORA

COALSA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

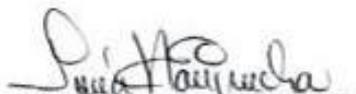
Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario :

	2016	2015
Utilidad (perdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	119.910	396.218
Participación Trabajadores	0	0
Dividendos exentos	-124.719	-394.922
Otras Rentas Exentas	-799	0
Gastos no Deducibles	817	308
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	2.303	0
Utilidad (perdida) Gravable	-2.488	1.604
Impuesto a la Renta mínimo	15.419	4.559


CPA. LUCÍA NACIPUCHA Z.
CONTADORA