

---

**COHERVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

# COHERVI S.A.

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas N°</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 29

## **Dictamen de los Auditores Independientes**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **COHERVI S.A**

#### **1. OPINION**

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **COHERVI S.A** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **COHERVI S.A** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

#### **2. BASE DE LA OPINION**

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección” Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados” de Nuestro Informe. Somos Independientes de **COHERVI S.A** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

#### **3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA**

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.

#### **4. TASA DE DESCUENTO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA OBLIGACIÓN A EMPLEADOS POST-EMPLEOS.**

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **COHERVI S.A** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

#### **5. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración de **COHERVI S.A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

## **6. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **COHERVI S.A** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría

## **7. OTROS ASUNTOS**

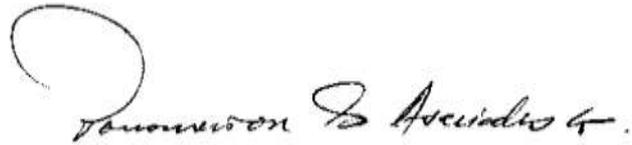
Tal como se describe en la Nota 1 de los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador han efectuado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la compañía deben ser leídos considerando esta circunstancia.

8. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y  
REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COHERVI S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**



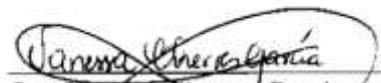
**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Marzo 17, 2017**

**COHERVI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	80.714,43	29.404,95
Activos Financieros	(Nota B)	471.238,58	293.131,96
Inventarios	(Nota C)	2.867.431,17	2.677.377,19
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota D)	64.313,62	92.714,40
Otros Activos Corrientes	(Nota E)	<u>31.210,36</u>	<u>34.185,64</u>
<b>Total Activos Corrientes</b>	US\$	<b>3.514.908,16</b>	<b>3.126.814,14</b>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	<u>4.732.820,73</u>	<u>4.741.387,60</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>	US\$	<b>4.732.820,73</b>	<b>4.741.387,60</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	US\$	<b><u>8.247.728,89</u></b>	<b><u>7.868.201,74</u></b>

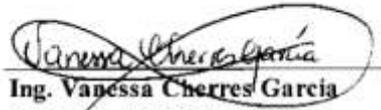
  
 Ing. Josefina Delgado Villacis  
 Representante Legal  
 C.I. 0902849769

  
 Ing. Vanessa Cherres Garcia  
 RUC No. 0920057262001  
 Registro Contador No. 8704

**COHERVI S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresado en dólares)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA) 2.217.256,40	1.324.907,90
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota BB) 200.053,25	495.645,45
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD) 240.503,28	169.248,48
Anticipo de Clientes	(Nota EE) <u>15.470,41</u>	<u>1.029,16</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	US\$ 2.673.283,34	1.990.830,99
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Pasivo a Largo Plazo	(Nota PP) 96.006,74	360.097,75
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota TT) <u>94.175,71</u>	<u>98.943,46</u>
<b>Total Pasivo No Corrientes</b>	US\$ <u>190.182,45</u>	<u>459.041,21</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$ 2.863.465,79	2.449.872,20
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	(Nota XX)	
Capital Social	2.000.000,00	2.000.000,00
Reserva Legal	25.464,43	25.464,43
Reserva Facultativa	64.865,58	93.356,11
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	1.648.034,06	1.648.034,06
Aporte para Futuras Capitalizaciones	1.617.408,50	1.617.408,50
Resultado Acumulado	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	<u>28.490,53</u>	<u>34.066,44</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	US\$ <u>5.384.263,10</u>	<u>5.418.329,53</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$ <u>8.247.728,89</u>	<u>7.868.201,74</u>

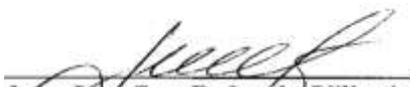
  
Ing. Josefina Delgado Villacis  
Representante Legal  
C.I. 0902849769

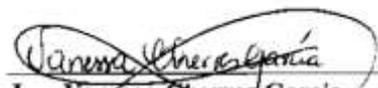
  
Ing. Vanessa Cherres Garcia  
RUC No. 0920057262001  
Registro Contador No. 8704

**Véanse Las Notas Que Acompañan A Los Estados Financieros**

**COHERVI S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
 (Expresado en dólares)

<u>VENTAS</u>	Años Terminados al 31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ventas Tarifa 12%	10.267.948,70	5.281.776,44
Ventas Tarifa 0%	6.717.845,22	3.453.475,94
<b>Total Ventas</b>	<b>US\$ 16.985.793,92</b>	<b>8.735.252,38</b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>US\$ 16.985.793,92</b>	<b>8.735.252,38</b>
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	-14.631.588,00	-6.890.019,63
Gastos de Administración	-724.926,92	-547.927,86
Gastos de Ventas	-1.357.926,19	-988.293,67
Gastos Financieros	-46.947,76	-48.616,31
Gastos Adm. Depreciación	-241.855,77	-278.160,13
<b>Total Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>-17.003.244,64</b>	<b>-8.753.017,60</b>
<b>Perdida Operacional</b>	<b>US\$ -17.450,72</b>	<b>-17.765,22</b>
<b><u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u></b>		
Otros Rentas 12%	85.531,80	95.377,65
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>US\$ 85.531,80</b>	<b>95.377,65</b>
<b><u>Utilidad antes de Impuestos y Trabajadores</u></b>	<b>68.081,08</b>	<b>77.612,43</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-10.212,16	-11.641,86
(-) 22% Impuesto a la Renta	-29.378,39	-31.904,13
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>US\$ 28.490,53</b>	<b>34.066,44</b>

  
 Ing. Josefina Delgado Villacis  
 Representante Legal  
 C.I. 0902849769

  
 Ing. Vanessa Cherres Garcia  
 RUC No. 0920057262001  
 Registro Contador No. 8704

**COHERVI S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de Diciembre del 2016  
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2.000.000,00	1.617.408,50	25.464,43	93.356,11	-	1.648.034,06	34.066,44	5.418.329,53
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	1.617.408,50	25.464,43	64.865,58	28.490,53	1.648.034,06	-	5.384.263,10
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000.000,00	1.617.408,50	25.464,43	64.865,58	28.490,53	1.648.034,06	-	5.384.263,10
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	28.490,53	- 28.490,53	-	34.066,44	34.066,44
Aportes para futuras capitalizaciones		-			-		-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			-	28.490,53	- 28.490,53		-	-
Otros cambios (detallar)			D		-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							34.066,44	34.066,44

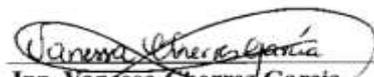
  
Ing. Josefina Delgado Villacis  
Representante Legal  
C.I. 0902849769

  
Ing. Vanessa Cheres Garcia  
RUC No. 0920057262001  
Registro Contador No. 8704

**COHERVI S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**  
**(Expresado en dólares)**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	(51.309,48)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	(189.710,89)
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	8.913.359,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.913.359,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(9.166.543,41)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.414.339,70
Pagos a y por cuenta de los empleados	-11.641,86
Otros pagos por actividades de operación	-740.561,85
Impuestos a las ganancias pagados	-31.904,13
Otras Entradas (Salidas) De Efectivo	95.377,65
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	(157.190,79)
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-157.190,79
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	295.592,20
Financiación por préstamos a largo plazo	295.592,20
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	(51.309,48)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	80.714,43
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	29.404,95
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	77.612,43
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	105.077,93
Ajuste por Gasto de Depreciación y Amortización	148.623,92
Ajuste por gasto por participaciones trabajadores	(31.904,13)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.641,86)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	(372.401,25)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	178.106,62
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en Anticipo de Proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	190.053,98
(Incremento) disminución en otros activos	(31.376,06)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(892.348,50)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(71.254,80)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(14.441,25)
Incremento (disminución) en otros pasivos	268.858,76
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	(189.710,89)

  
 Ing. Josefina Delgado Villacis  
 Representante Legal  
 C.I. 0902849769

  
 Ing. Vanessa Cheres Garcia  
 RUC No. 0920057262001  
 Registro Contador No. 8704

**COHRVI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1.- Información General:**

**COHERVI S.A.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, el día seis de Diciembre de mil novecientos ochenta y ocho bajo la denominación de COHERVI S.A, e inscrita en el registro mercantil del cantón Milagro el doce de enero de mil novecientos ochenta y nueve, con el número 9 del registro mercantil.

**Su objetivo principal:** Es la distribución y comercialización de productos comestibles elaborados y/o semielaborados para su consumo humano y animal y la comercialización de otros productos tales como: cigarrillo, licores, bebidas gaseosas, electrodomésticos, equipos de bazar, así como a su importación, representación y distribución.

**Capital Social**

La compañía **COHERVI S.A** tiene un capital de \$ 2'000,000.00 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en dos millones de acciones ordinarias de un dólar cada una.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Disponibilidades-** Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo-** Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito-** Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de

Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Ingresos.-:** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado,

**Gasto por intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

## **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

## **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

**La NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

**Utilidad Neta por Acción-** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **Impuesto**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

## **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El

programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los productos son generalmente negociados a precios de mercado.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

#### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores	1.830.228,76	1.196.203,46
Otras Cuentas por Pagar	387.027,64	128.704,44
	<b>2.217.256,40</b>	<b>1.324.907,90</b>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	80.714,43	29.404,95
Deuda Neta	<b>2.136.541,97</b>	<b>1.295.502,95</b>
Total patrimonio Neto	5.384.263,10	5.435.720,14
Capital Total	3.247.721,13	4.140.217,19
Ratio de Apalancamiento	<b>66%</b>	<b>31%</b>

**COHERVI S.A.**

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2016**

Utilidad del Ejercicio	77.612,43
<b>15% Participación Trabajadores</b>	<b>11.641,86</b>
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>65.970,57</b>
(+) Gastos No Deducibles Locales	80.461,14
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>146.431,71</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>32.214,98</b>
(+) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	60.304,91
<b>(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	<b>92.519,89</b>
(+)Saldo Anticipo pendiente de pago	60.304,91
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-28.400,78
<b>Subtotal Impuesto a Pagar</b>	<b>31.904,13</b>

**COHERVI S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 son como sigue:

**A. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	41.444,90	22.338,02
Bancos	2	39.269,53	7.066,93
	US\$	<u>80.714,43</u>	<u>29.404,95</u>

<u>Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		3.500,00	3.500,00
Caja Tesoreria		37.694,90	18.588,02
Caja Fondo fijo		250,00	250,00
	US\$	<u>41.444,90</u>	<u>22.338,02</u>

<u>Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 088500313-6		4.085,00	2.269,70
Banco de Machala CTA.CTE 1260168122		0,00	1.594,18
Banco de Pacifico CTA.CTE 3915441		33.241,18	0,00
Banco Prudubanco CTA.CTE 2728004581		0,00	2.184,12
Banco Internacional Cta. Cte. # 1850600928		1.836,27	910,34
Banco Solidario Cta. Ahorros # 0942045740		107,08	108,59
	US\$	<u>39.269,53</u>	<u>7.066,93</u>

## B. Activo Financieros

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes No Relacionados	1	471.951,79	377.625,72
Prestamos a Empleados	2	86.750,81	2.970,26
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-87.464,02	-87.464,02
	US\$	<u>471.238,58</u>	<u>293.131,96</u>

<u>1. Cientes No Relacionados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes no Documentados		359.992,51	205.318,09
Cientes no documentados Suc. Guayaquil		21.036,55	8.201,67
Cientes no documentados Suc. Colon		353,09	698,73
Cheques Protestados		65.026,23	63.175,34
Datafast T/C		56,88	199,85
Coopera LTDA. Cooperativa de Ahorro y Credito		25.486,53	25.486,53
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	74.545,51
	US\$	<u>471.951,79</u>	<u>377.625,72</u>

<u>2. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bermudez Nieto Vicente		59.925,29	0,00
Carvajal Rivadeneira Antonio		1.992,00	0,00
Mena Briones Luis Alberto		11.257,99	0,00
Núñez Paredes Julio		2.504,13	0,00
Pilco Chafra Wilfrido		709,42	0,00
otros valores menores a \$1000		10.361,98	2.970,26
	US\$	<u>86.750,81</u>	<u>2.970,26</u>

## C. Inventarios

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de mercaderia con IVA 14%		2.867.431,17	2.677.377,19
	US\$	<u>2.867.431,17</u>	<u>2.677.377,19</u>

#### D. Activos por Impuestos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario (I.R)	64.313,62	92.714,40
US\$	<u>64.313,62</u>	<u>92.714,40</u>

#### E. Otros Activos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depositos en Garantia	5.809,07	5.809,07
Proveduria	8.795,82	9.884,67
Otros Activos	16.605,47	18.491,90
US\$	<u>31.210,36</u>	<u>34.185,64</u>

#### H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS / ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/16
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	2.475.408,75	3.175,74	0,00	2.478.584,49
Edificios	2.743.488,28	275.324,26	0,00	3.018.812,54
Instalaciones	370.186,19	0,00	0,00	370.186,19
Muebles y Enseres	303.529,81	0,00	-3.704,97	299.824,84
Equipos de Computacion	251.363,62	188,00	0,00	251.551,62
Vehiculos	601.869,65	0,00	-76.041,11	525.828,54
Maquinarias y Equipos	135.142,51	0,00	-54.916,11	80.226,40
Equipos de Seguridad	70.636,85	0,00	0,00	70.636,85
Otros Equipos	466.236,70	4.764,98	0,00	471.001,68
Herramientas	1.420,78	0,00	0,00	1.420,78
Equipos de Comunicación	12.582,64	0,00	0,00	12.582,64
Software	10.461,43	8.400,00	0,00	18.861,43
	7.442.327,21	291.852,98	-134.662,19	7.599.518,00
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-1.095.114,54	-135.910,01	0,00	-1.231.024,55
Instalaciones	-229.344,55	-28.571,22	0,00	-257.915,77
Muebles y Enseres	-182.948,12	-21.190,48	0,00	-204.138,60
Equipos de Computacion	-239.243,56	-7.822,91	0,00	-247.066,47
Vehiculos	-563.964,51	0,00	49.729,12	-514.235,39
Maquinarias y Equipos	-114.834,01	0,00	48.641,85	-66.192,16
Equipos de Seguridad	-35.723,76	-6.482,84	0,00	-42.206,60
Otros Equipos	-226.840,56	-44.862,59	0,00	-271.703,15
Equipos de Comunicación	-11.052,11	-599,28	0,00	-11.651,39
Software	-10.440,76	-1.555,56	0,00	-11.996,32
Total Depreciacion Acumulada	-2.709.506,48	-246.994,89	98.370,97	-2.858.130,40
Saldo al final del año	4.732.820,73	44.858,09	-36.291,22	4.741.387,60

**AA. Cuentas y Documentos por Pagar**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1	1.830.228,76	1.150.205,97
Deudores Varios		232.367,29	45.997,49
Otras Obligaciones		154.660,35	128.704,44
	US\$	<u>2.217.256,40</u>	<u>1.324.907,90</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ajeecuador S.A.		17.920,85	12.517,46
Arca Ecuador Bottling Company Co.		12.183,73	1.101,28
Azucarera Valdez S.A.		57.589,22	0,00
Basesurcorp S.A.		37.176,56	0,00
Bic Ecuador S.A.		13.182,15	15.445,62
Bmi del Ecuador Compañía de Seguros		8.644,37	5.229,57
Bopp del Ecuador S.A.		6.015,58	3.595,59
Calbaq S.A.		9.638,30	9.035,82
Casa Moeller Martinez C.A.		6.087,95	0,00
Cedrax S.A.		8.371,15	0,00
Colgate-Palmolive Del Ecuador S.A.I.C.		100.527,95	88.309,98
Comercializadora Penso & Rumbea		7.306,60	12.688,12
Confiteca C.A.		54.281,28	11.689,12
Cordialsa		6.794,52	8.934,41
Corsuperior S.A.		22.192,70	17.217,56
D`Mujeres S.A.		42.906,94	51.823,44
Difare S.A.		10.166,04	0,00
Dimabru CIA. LTDA.		0,00	1.208,46
Dinadec S.A.		6.709,46	6,39
Dinusa S.A.		22.589,33	6.298,56
Dipor S.A.		0,00	3.874,69
Distribuidora Dispacif S.A.		82.676,03	32.546,96
Forcycorp S.A.		14.031,75	3.905,87
Hispanabe		6.037,39	5.377,96
Industria Arrocería Portilla		9.125,54	3.258,08
Industrial Danec S.A.		6.778,69	9.515,28
Industrial Indias Sabor ML C.LTDA		23.181,39	13.466,36
Industrial molinera C.A.		169.741,50	86.626,96
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.		0,00	12.272,35
Industrias Ales S.A.		19.599,43	0,00
Imporparis S.A.		23.113,97	4.799,48
Johnson & Johnson Del Ecuador S.A.		20.842,13	25.347,60
Kimberly-Clark Ecuador S.A.		23.705,69	23.635,72

La Fabril S.A.	107.420,47	38.869,02
La Familiar S.A.	10.938,46	0,00
Laboratorios S.A.	57.015,08	0,00
Lab. Rene Chardon del Ecuador Cia. Ltda.	6.537,17	0,00
Lacteos San Antonio C.A.	5.322,10	0,00
Lap San Cheung Che	11.909,90	6.032,60
Leon peñafiel Rosa	7.574,20	0,00
Levapan del Ecuador S.A.	7.309,30	0,00
Mercantil Garzozzi & Garbu S.A.	7.254,75	0,00
Mondelez Ecuador Cia. Ltda.	0,00	0,00
Multiservicios Juan de la Cruz	0,00	0,00
Nestle ecuador S.A.	62.504,98	62.504,98
Oriental Industria Alimenticia C.LTDA.	8.262,44	0,00
Osram del Ecuador S.A.	36.828,00	15.800,40
Proalco CIA.LTDA.	58.348,79	0,00
Productos Familia Sancela Del Ecuador S.A.	17.506,57	0,00
Proveedora Ecuatoriana S.A.	12.468,84	0,00
Pydaco CIA. LTDA.	13.800,33	0,00
Quala Ecuador S.A.	26.484,74	32.028,04
Quifatex S.A.	15.437,39	0,00
Reybanpac C.A.	13.396,56	0,00
Salica del Ecuador S.A.	26.030,51	0,00
Sipia S.A.	6.272,82	0,00
Solubles Instantaneos C.A.	7.993,50	0,00
Sumesa S.A.	41.904,68	19.655,73
Tropicalimentos S.A.	56.592,65	0,00
Unilever Andina Ecuador S.A.	14.903,53	0,00
Universal Sweet Industries S.A.	143.312,14	28.721,52
Otros valores por liquidar	197.780,67	476.864,99
	<u>US\$ 1.830.228,76</u>	<u>1.150.205,97</u>

#### BB. Obligaciones con Instituciones Financieras

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Guayaquil	129.200,00	470.900,00
Porcion Cte. Presatamo Banco Bolivariano	0,00	24.745,45
Porcion Cte. Presatamo Banco Internacional	70.853,25	0,00
	<u>US\$ 200.053,25</u>	<u>495.645,45</u>

- Prestamo Bancario Otorgado por el Banco Guayaquil, el 17 de Noviembre del 2016 por un monto de \$ 200,000.00 a una tasa efectiva del 9.33 % para la Bodega 1 H-8; Local 2 h-9 Parque California con vencimiento el dia 17 de marzo de 2017.
- Prestamo Bancario Otorgado por el Banco Guayaquil, el 06 de Diciembre del 2016 por un monto de \$ 270,900.00 a una tasa efectiva del 9.33 % para la Bodega 1 H-8; Local 2 h-9 Parque California con vencimiento el dia 05 de Abril de 2017.

**DD. Otras Obligaciones Corrientes**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Adiministracion Tributaria	1	61.733,10	40.546,79
Impuesto a la Renta del Ejercicio		29.378,39	31.904,13
Obligaciones con el IESS	3	21.201,43	0,00
Obligaciones con los Empleados	4	117.978,20	84.197,41
15% Participacion Trabajadores	5	10.212,16	12.600,15
	US\$	<u>240.503,28</u>	<u>169.248,48</u>

1. Con la Administracion Tributaria		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto Retenido 1%		10.873,01	6.523,08
Impuesto Retenido 2%		327,41	456,88
Impuesto Retenido 10%		181,71	280,93
Impuesto Retenido 8%		189,42	364,97
Retencion Iva 10%		5.612,25	4.238,80
Retencion Iva 20%		132,74	68,26
Retencion Iva 30%		2.452,96	1.661,76
Retencion Iva 70%		609,68	1.580,83
Retencion Iva 100% Profesionales		234,79	393,22
Retencion Iva 100% Naturales		216,00	252,00
Retencion Empleados por Pagar		504,39	0,00
Iva por Pagar		40.398,74	24.726,06
	US\$	<u>61.733,10</u>	<u>40.546,79</u>

<u>3. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal	9.188,82	0,00
Aporte Personal	7.146,88	0,00
Prestamos Hipotecarios IESS	447,80	0,00
Prestamos Quirografarios IESS	4.417,93	0,00
US\$	<u>21.201,43</u>	<u>0,00</u>

<u>4. Obligaciones con los Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer Sueldo	5.280,88	3.897,87
Decimo Cuarto Sueldo	29.781,18	20.769,48
Fondos de reservas	2.390,85	0,00
Vacaciones	35.122,33	28.488,38
Multas de la Empresa	6.579,07	6.710,12
Nomina Por pagar	38.823,89	24.331,56
US\$	<u>117.978,20</u>	<u>84.197,41</u>

<u>5. 15 % Participacion Trabajadores</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Participacion de Trabajadores del año Anterior	0,00	958,29
Participacion de Trabajadores del año 2016	0,00	11.641,86
US\$	<u>0,00</u>	<u>12.600,15</u>

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Varios Clientes	15.106,81	998,72
Anticipo de clientes Sucursal	363,60	30,44
US\$	<u>15.470,41</u>	<u>1.029,16</u>

**PP. Pasivo a Largo Plazo**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1	0,00	121.263,82
Otras cuentas por pagar	2	96.006,74	238.833,93
	US\$	<u>96.006,74</u>	<u>360.097,75</u>

**1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano		0,00	121.263,82
	US\$	<u>0,00</u>	<u>121.263,82</u>

Prestamo Bancario N 266246 Otorgado por el Banco Bolivariano, el 30 de Noviembre del 2016 por un monto de \$ 148,132.48 a una tasa efectiva del 9.33 % y una tasa nominal del 8.83 % con vencimiento el dia 25 de Noviembre del 2021.

**2. Otras Cuentas por Pagar**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Depositos en Garantias		2.000,00	2.000,00
Prestamo de Accionistas		0,00	17.381,91
Delgado Villacis Josefina		0,00	108.965,30
Delgado Villacis Clara		0,00	60.481,98
Cuentas por Pagar		0,00	50.004,74
Otras Cuentas por Pagar		94.006,74	0,00
	US\$	<u>96.006,74</u>	<u>238.833,93</u>

**TT. Provisiones por Beneficios a Empleados**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal		71.009,39	68.400,50
Provisión por Desahucio		23.166,32	30.542,96
	US\$	<u>94.175,71</u>	<u>98.943,46</u>

## (LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de dos millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2'000,000.00 de acciones **ordinarias y nominativas de US\$ 1,00** cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2016
Delgado Villacis Josefina	1.060.000	1,00	53,00%	1.060.000,00
Delgado Villacis Clara	940.000	1,00	47,00%	940.000,00
	<u>2.000.000</u>		<u>100%</u>	<u>2.000.000,00</u>

### Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

### Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **COHERVI S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **34,066.44**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **COHERVI S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

## **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

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 provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **COHERVI S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

## **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

## **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (17 de Marzo, 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.