

Solaudit

Soluciones en Auditorías S.A.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA COILE S.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA COILE S.A.** al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo 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 utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.



4. Bases para la opinión con Salvedad

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene una cuenta denominada Cuentas por Cobrar Clientes a Largo Plazo por \$ 337.589, de acuerdo a lo informado por departamento de Tecnología y Comunicaciones de la compañía éstas se originaron en el proceso de implementación del Software Mobil Vendor2 y por la aplicación de procesos no nativos en DYNAMICS GP10. A la fecha del Informe estas cuentas se mantienen en proceso de revisión y análisis, en estas circunstancias los Estados Financieros adjuntos no reflejan el efecto del resultado del análisis.

5. Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios expuestos en el párrafo 4, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de COMERCIALIZADORA COILE S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de COMERCIALIZADORA COILE S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

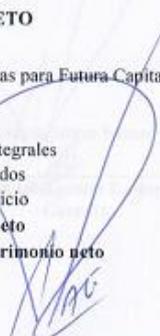
Guayaquil, 14 de marzo del 2016

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	250.093	263.742
Activos Financieros, neto	4	2.583.317	2.240.781
Inventarios	5	1.351.164	904.611
Servicios y otros pagos por anticipados	6	28.511	29.476
Activos por impuestos corrientes	7	25.446	26.494
Otros Activos Corrientes	8	8.581	4.618
Total activo corriente		4.247.112	3.469.722
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto	4	337.589	427.059
Propiedades y equipo neto	9	654.283	803.217
Otros Activos No corrientes	10	11.361	11.168
Total activo no corriente		1.003.233	1.241.444
Total activos		5.250.345	4.711.166
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	3.645.371	3.521.866
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	176.547	114.284
Otras Obligaciones corrientes	13	347.280	268.075
Total pasivos corrientes		4.169.198	3.904.225
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	20.172
Provisiones por beneficios a empleados	14	413.533	382.529
Total pasivos no corrientes		413.533	402.701
Total pasivos		4.582.731	4.306.926
PATRIMONIO NETO			
	15		
Capital		394.776	394.776
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		7.870	7.870
Reserva legal		59.837	59.837
Reserva facultativa		-	120.316
Otros Resultados Integrales		34.006	-
Resultados acumulados		(58.243)	(56.131)
Resultados del ejercicio		229.368	(122.428)
Total patrimonio neto		667.614	404.240
Total pasivos y patrimonio neto		5.250.345	4.711.166


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	19.617.211	19.417.653
Costo de ventas		(14.174.787)	(14.190.305)
Utilidad bruta		5.442.424	5.227.348
Otros Ingresos		104.751	42.769
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(5.108.063)	(5.246.287)
Gastos Financieros		(21.434)	(28.863)
Total gastos de operación y financiero		(5.129.497)	(5.275.150)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		417.678	(5.033)
15% Participación de trabajadores	18	(62.652)	-
22 % y 23% Impuesto a la Renta	18	(125.658)	(117.395)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		229.368	(122.428)

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

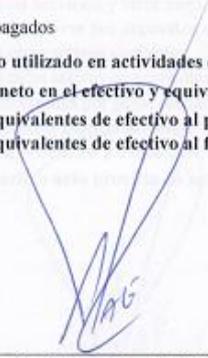

 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Aporte de Accionistas para Futura		Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
	Capital	Capitalización						
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	394,776	7,870	51,688	87,717	-	(56,131)	81,488	567,408
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	81,488	(81,488)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	8,149	-	-	(8,149)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	32,599	-	(32,599)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(40,740)	-	(40,740)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(122,428)	(122,428)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	394,776	7,870	59,837	120,316	-	(56,131)	(122,428)	404,240
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(122,428)	122,428	-
Aporte para futura Capitalización	-	-	-	(120,316)	-	120,316	-	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Deshucio	-	-	-	-	(12,947)	-	-	(12,947)
Perdida Actuarial por Jubilación Patronal y Deshucio	-	-	-	-	46,953	-	-	46,953
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	229,368	229,368
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	394,776	7,870	59,837	-	34,006	(58,243)	229,368	667,614

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	19.364.250	19.082.636
Cobros por actividades de operación	<u>19.364.250</u>	<u>19.082.636</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(19.389.550)	(18.707.141)
Pagos por actividades de operación	<u>(19.389.550)</u>	<u>(18.707.141)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>(25.300)</u>	<u>375.495</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(30.440)	(261.693)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(30.440)</u>	<u>(261.693)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	42.091	19.818
Dividendos pagados	-	(40.740)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>42.091</u>	<u>(20.922)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(13.649)</u>	<u>92.880</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>263.742</u>	<u>170.862</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>250.093</u>	<u>263.742</u>


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruíz
 Gerente


 Lic. Maritza Jiménez H.
 Contadora
 Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	417.678	(5.033)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	72.298	177.571
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	187.276	196.711
Ajustes por gastos en provisiones	47.228	98.819
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(125.658)	(117.395)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(62.652)	-
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo (PPyE)	26.104	(564)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo (Otro resultado Integral)	34.006	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(515.276)	202.957
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(311.280)	(428.318)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(47.480)	(14.178)
Incremento en inventarios	(446.553)	(219.481)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	965	72.057
Disminución en activos por impuestos corrientes	1.048	64.710
Disminución otros activos corrientes	(3.963)	(2.206)
Disminución otros activos no corrientes	89.277	(60.434)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	75.125	646.208
Incremento en otras cuentas por pagar	108.006	128.597
Incremento en beneficios a empleados	19.579	16.002
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(25.300)	375.495



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente



Lic. Maritza Jiménez H.
Contadora
Registro No 27.218

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COMERCIALIZADORA COILE S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en Guayaquil el 8 de junio de 1998, ante el Dr. Carlos Quiñonez Velasco, Notario Público Primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio de 1998, aprobada mediante Resolución N° 98.2.1.1.0002852 de la Superintendencia de compañías el 17 de junio de 1998.

La matriz de la compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil en la parroquia Tarqui ciudadela Los Álamos en el solar 20 manzanas K. La compañía cuenta con 12 agencias distribuidas en la zona litoral y austral.

La actividad económica de la compañía es la comercialización y distribución de productos alimenticios en general, pudiendo realizar exportaciones e importaciones.

Sus ventas se realizan al por mayor y menor en las provincias de Guayas, Manabí, El Oro, Santa Elena, Loja, Cuenca a plazo, identificando a sus clientes de acuerdo a la división:

- Detallista cobertura extrema._ Tiendas, mini mercados, panaderías, kioscos, entre otros con volúmenes de compra pequeños.
- Detallista cobertura._ Tiendas, despensas, minimarket entre otros con volúmenes de compra mayor.
- Mayoristas._ Bodegas, subdistribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisariatos.
- Autoservicios._ Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas, entre otros.
- Restaurantes e Industrias._ Restaurantes, y embutidoras, camaronerías, entre otros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a COMERCIALIZADORA COILE S.A., tales como: mercado, financiero y generales del negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La compañía comercializa y distribuye en la zona litoral y austral del Ecuador los productos de su compañía relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A. exponiéndose a riesgos relacionados con el crecimiento en ventas por parte de la competencia y a las restricciones en reformas en leyes gubernamentales.

Generales del Negocio.- La compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.
Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses-

La política de crédito para la comercializadora COILE S.A. estará en relación a la frecuencia de visitas que se realizan al cliente, exceptuando a clientes especiales debidamente listados y autorizados por Gerente de Ventas con plazo será hasta 30 días y los autoservicios no superaran los 60 días, y/o se registrarán por los convenios establecidos.

Además el monto mínimo para la concesión de un crédito, el plazo y los créditos que se podrán acumular, se fijaran por agencia y tipo de cliente a quien está dirigido bajo tabla vigente emitida por Gerente de ventas y aprobado por Gerencia General.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **Comercializadora COILE S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las instalaciones, edificios, maquinarias, vehículos, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

PP y E	Política de Capitalización	Porcentaje %
Instalaciones	No aplica	10%
Edificios	No aplica	5%
Vehículos	No aplica	20%
Accesorios de vehículos	\$ 60	10%
Muebles y enseres	\$ 60	10%
Maquinaria y equipo	\$ 60	10%
Equipo de computación	\$ 60	33%
Herramientas	\$ 60	10%
Equipo publicitario	\$ 60	10%
Implementos de venta	\$ 60	10%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.5. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Documentos y cuentas por pagar.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Su principal proveedor es su relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.6. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.7. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.8. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2015.

Según el artículo 37 de la Ley de 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 productivos.

2.9. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

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 de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Comercializadora COILE S.A. son derivados principalmente de la venta de productos alimenticios (especerías, polvos, hierbas, aceites, granos, salsas, etc.), además de ingresos provenientes de servicios de publicidad (impulsación) brindados a Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

2.11. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decrecimiento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados Integrales sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.12. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	36.049	41.233
Banco		
Pichincha S.A.	24.837	76.198
Bolivariano S.A.	127.016	85.649
Produbanco	12.214	42.654
Pacífico	39.336	15.735
Amazonas	-	-
Machala	2.404	2.273
Austro	8.237	-
	<u>250.093</u>	<u>263.742</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 2.318.336	2.027.911
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 18)	134.741	113.886
Otras cuentas por cobrar	b) 186.767	139.287
Provisión de cuentas incobrables	c) (56.527)	(40.303)
	<u>2.583.317</u>	<u>2.240.781</u>

- a) Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.
 b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados por concepto de seguros y empleados.
 c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2015 y 2014, fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(40.303)	(30.561)
Ajuste	-	-
Provisión del año	(16.224)	(9.742)
Saldo al final del año	<u>(56.527)</u>	<u>(40.303)</u>

Activos Financieros, Largo Plazo Neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la entidad posee Cuentas por Cobrar a Largo Plazo US\$337,589 y US\$427,059. A continuación mostramos un detalle de estas cuentas por cobrar por agencia:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar Largo Plazo		
Loja	240.513	259.991
Álamos	55.059	61.793
Machala	16.558	51.054
Guayaquil Sur	12.268	10.702
Vergeles	2.977	13.045
Manabí	827	17.083
Milagro	-	6.169
Otros	9.387	7.222
	<u>337.589</u>	<u>427.059</u>

De acuerdo a lo informado por el Departamento de Tecnologías y Comunicaciones de la compañía, estas cuentas se originaron debido a que en los periodos 2011, 2012 y principios del 2013 se realizaba un recibo por el modulo Financiero que realizaba un asiento de caja recaudación contra acumulación de cobros, posteriormente en un formulario adicional, programado por la empresa que vendió el software, se seleccionaba las facturas que se quiere cancelar con el recibo y de esta forma se insertaban notas de créditos internas, aplicadas a las facturas y que bajaban la deuda de cuentas por cobrar.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende a la mercaderías como condimentos, especerías, salsas, aceites, mantecas y aromáticas por US\$ 1.351.164 y \$ 904.611 respectivamente. A continuación mostramos el detalle de los inventarios a esas fechas:

El inventario de productos terminados por agencias lo mostramos a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Productos terminados		
Álamos	158.164	90.129
Manabí	109.996	49.308
Quevedo	101.364	73.085
Libertad	47.105	29.449
Machala	99.992	58.621
Milagro	47.615	60.283
Loja	49.811	58.285
Cuenca	104.335	76.754
Vergeles	417.816	263.702
El Carmen	66.014	44.930
Guayaquil Sur	73.709	49.717
Santa Rosa	56.773	50.348
Sangolqui	18.470	-
	<u>1.351.164</u>	<u>904.611</u>

La clasificación de inventario por línea de productos se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Clasificación		
Polvos	420.462	189.040
Atún	374.808	222.281
Pastas	247.163	227.953
Hierbas	110.964	104.736
Mantecas	39.790	43.039
Salsas	38.370	42.511
Granos	34.199	41.287
Aceites	23.565	23.105
Café	27.125	2.867
Combos	6.315	4.224
Dulces	3.308	3.225
Frutos	1.486	325
Otros	23.610	16
	<u>1.351.165</u>	<u>904.609</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pagos anticipados corresponden a seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por \$28.511 y \$29.476 pendientes de amortizar.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito Tributario Años anteriores	a)	22.924	19.007
Crédito tributario a favor de la empresa IR	b)	<u>2.522</u>	<u>7.487</u>
		<u>25.446</u>	<u>26.494</u>

a) El saldo corresponde a retenciones de años anteriores se detalla a continuación.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retenciones año 2012	18.097	18.097
Retenciones año 2013	910	910
Retenciones año 2014	<u>3.917</u>	<u>-</u>
	<u>22.924</u>	<u>19.007</u>

b) El movimiento de las retenciones en la fuente se resume a continuación:

Movimiento	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo:	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	7.487	910
Ajuste	(3.570)	-
Apropiación para reclamo	(3.917)	-
Anticipo pagado	39.303	38.527
Retenciones del Año	88.877	85.445
Compensación del año	<u>(125.658)</u>	<u>(117.395)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2.522</u>	<u>7.487</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Otras Activos Corrientes		
Útiles de Oficina	5.009	4.618
Activos intangibles	1.967	-
Otros Activos	<u>1.605</u>	<u>-</u>
	<u>8.581</u>	<u>4.618</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

9. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS

Un resumen del movimiento de las propiedades y equipos fue como sigue:

2015	Movimientos					Saldos al 31/12/2015
	Saldos al 01/01/2015	Adiciones	Transfe/ Reclasif.	Ventas y/o bajas	Ajustes	
Terrenos	134.862	-	-	-	-	134.862
Edificios	165.138	-	-	-	-	165.138
Instalaciones	168.387	3.373	-	-	-	171.760
Muebles y Enseres	50.727	5.358	-	-	(104)	55.981
Equipo de Oficina	41.738	650	473	-	(153)	42.708
Equipo de computación	140.501	17.746	-	-	(904)	157.343
Vehículos	1.052.851	473	(473)	(23.814)	(1.155)	1.027.882
Otros propiedades, planta y equipo	32.271	2.840	-	-	(245)	34.866
Construcciones en proceso	27.287	-	-	-	-	27.287
Subtotal	1.813.762	30.440	-	(23.814)	(2.561)	1.817.827
Depreciación Acumulada	(1.010.545)	(187.276)	-	23.814	10.463	(1.163.544)
Total	803.217	(156.836)	-	-	7.902	654.283

	Movimientos				Saldos al 31/12/2014
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	Ajustes	
Terrenos	134,862	-	-	-	134,862
Edificios	165,138	-	-	-	165,138
Instalaciones	149,121	19,840	(574)	-	168,387
Muebles y Enseres	48,063	3,765	(1,101)	-	50,727
Equipo de Oficina	39,013	4,892	(1,394)	(575)	41,936
Equipo de computación	99,755	52,989	(12,243)	-	140,501
Vehículos	934,332	148,637	(30,118)	-	1,052,851
Otros propiedades, y equipo	32,030	4,283	(1,062)	(2,980)	32,271
Construcciones en proceso	-	27,287	-	-	27,287
Subtotal	1,602,314	261,693	(46,492)	(3,555)	1,813,960
Depreciación acumulada	(864,643)	(196,711)	44,941	5,670	(1,010,743)
Total	737,671	64,982	(1,551)	2,115	803,217

Al 31 de diciembre del 2015, las propiedades y equipos de la compañía han sido contabilizadas al costo, debido a que no fue necesario realizar avalúos de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos estaban presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros. Además no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Depósito En Garantía	a)	11.361	9.563
Otros Activos		-	1.605
		<u>11.361</u>	<u>11.168</u>

a) Corresponden a las garantías por el alquiler de instalaciones o bodegas para la compañía.

11. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	252.162	389.704
Sueldos por pagar	b)	164.853	152.719
Otras cuentas por pagar		40.939	4.693
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 18)		3.187.417	2.974.750
		<u>3.645.371</u>	<u>3.521.866</u>

a) Representan principalmente pagos pendientes por la compra de activos, combustibles, útiles de oficina, mantenimiento, repuestos y otros.

b) Corresponden cuentas por pagar sueldos y comisiones a empleados

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016	2.302	-	2.302
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016	3.198	-	3.198
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2016	1.616	-	1.616
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2016	1.733	-	1.733
Banco Pichincha			
Préstamo, con interés anual del 9,64% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2016	12.307	-	12.354
Sobregiros	155.391	-	155.391
	<u>176.547</u>	<u>-</u>	<u>176.547</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

	Porción corriente	2014 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	8,592	2,302	10,894
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	1,835	-	1,835
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	11,945	3,198	15,143
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,694	1,616	11,310
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	9,757	1,715	11,472
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	10,443	-	10,443
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	8,147	-	8,147

	Porción corriente	2014 Porción largo plazo	Total
Sobregiros	41,645	-	41,645
Banco Pichincha			
Préstamo, con interés anual del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2014	12,226	11,341	23,567
	<u>114,284</u>	<u>20,172</u>	<u>134,456</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2015	2014
		US\$ dólares	
14. PROVISIÓN POR INDEFINICIÓN EMPLEADOR			
Beneficios de ley a empleados	a)	180.878	161.299
Con la Administración Tributaria	b)	51.822	54.720
Con el IESS		51.929	52.056
15% Participación trabajadores por pagar	c)	62.651	-
		<u>347.280</u>	<u>268.075</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

a) Un resumen de los beneficios de Ley a empleados se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Décimo Cuarto Sueldo	68.273	65.368
Décimo Tercer Sueldo	16.980	18.183
Vacaciones	95.625	77.748
	<u>180.878</u>	<u>161.299</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Impuesto al valor agregado	16.569	30.314
Retención fuente	16.619	18.748
Retención IVA	15.346	5.658
Relación de dependencia	3.288	-
	<u>51.822</u>	<u>54.720</u>

c) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

15% Participación trabajadores por pagar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Saldo inicial del año	-	34.707
Provisión del año	62.651	-
Pagos	-	(34.707)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>62.651</u>	<u>-</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	312.853	283.451
Indemnización por desahucio	100.680	99.078
	<u>413.533</u>	<u>382.529</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

a) Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la Jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal		
Saldo inicial del año	283.451	204.336
Provisión del año	85.854	116.346
Efecto de liquidaciones anticipadas	(36.263)	(37.231)
Perdida Actuarial	10.506	-
Ganancia Actuarial	(30.695)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>312.853</u>	<u>283.451</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Indemnización por desahucio		
Saldo inicial del año	99.078	89.115
Provisión del año	43.049	41.888
Efecto de liquidaciones anticipadas	-	(31.925)
Pago de Beneficios	(27.629)	-
Perdida Actuarial	2.441	-
Ganancia Actuarial	(16.259)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>100.680</u>	<u>99.078</u>

El 11 de enero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo de jubilación patronal y desahucio para el ejercicio 2015, es de US\$283,451 y US\$99,078 respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	287	296
Tasa de descuento anual	6%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

15. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 el capital está representado por 394,776 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

Accionistas	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Godoy Ruiz Cruz Amada	62.385	1.00	62.385	16%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	45.430	1.00	45.430	12%
Godoy Ruiz France José	45.430	1.00	45.430	12%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	45.430	1.00	45.430	12%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	45.430	1.00	45.430	12%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	28.476	1.00	28.476	7%
Ortega Godoy Dora Lissette	10.966	1.00	10.966	3%
Ortega Godoy Gabriel Cristina	10.966	1.00	10.966	3%
Villamagua Godoy Esther Cecilia	10.966	1.00	10.966	3%
Delgado Vallejo Diana Judith	9.085	1.00	9.085	2%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	9.085	1.00	9.085	2%
Godoy Delgado Javier Amed	9.085	1.00	9.085	2%
Godoy Delgado Manuel Esteban	9.085	1.00	9.085	2%
Godoy Ruiz Amed Cruz	9.090	1.00	9.090	2%
Godoy Ruiz María Luisa	8.775	1.00	8.775	2%
Villaguama Godoy Luisa María	8.772	1.00	8.772	2%
Villamagua Godoy Diego Fernando	8.772	1.00	8.772	2%
Villamagua Godoy Wilmer Alfredo	8.772	1.00	8.772	2%
Villamagua Montesinos Wilmer Vicente	8.773	1.00	8.773	2%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	3	1.00	3	0%
	<u>394.776</u>		<u>394.776</u>	<u>100%</u>

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
			US\$ dólares
Ventas de Productos Alimenticios	a)	19.136.351	18.824.570
Ventas de Servicios	b)	445.007	577.191
Otros Ingresos	c)	35.853	15.892
		<u>19.617.211</u>	<u>19.417.653</u>

- a) Estos ingresos son originados por la venta de productos alimenticios en general.
 b) Se origina principalmente por la prestación de servicios de publicidad (impulsación) a su relacionada ILE C.A.
 c) Corresponde a utilidades, producto de la venta de activos fijos por US\$35.853.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros por los años 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	1.606.524	1.556.431
Comisiones	611.246	622.567
Gasto de Publicidad	321.555	368.642
Beneficios Sociales	383.824	376.972
Gasto de Atención al Personal	298.641	298.712
Aportaciones al IESS	270.789	266.643
Gasto de Depreciación y Amortización	179.781	192.211
Suministros de Oficina	130.243	93.472
Gasto de Mantenimiento	123.608	170.618
Fondo de Reserva	148.164	142.929
Arrendos	119.495	114.928
Combustibles y lubricantes	71.831	102.904
Seguros	60.862	72.080
Servicios Prestados	62.277	81.952
Jubilación patronal y Desahucio	96.152	165.890
Guardiania y Vigilancia	54.664	61.309
Servicios Básicos	26.991	96.141
Honorarios	30.648	28.739
Fletes	36.702	43.472
Impuestos, cuotas y contribuciones	13.992	-
Baja de retenciones de años anteriores	-	61.826
Gasto material de empaque	25.604	27.488
Otros Gastos y gastos menores a \$27000	434.468	300.361
	<u>5.108.063</u>	<u>5.246.287</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	417.678	(5.033)
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	188.404	231.507
Menos		
15% de participación de trabajadores	(62.652)	-
Base Imponible	543.430	226.474
22% de Impuesto a la renta Causado	119.555	49.824
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	125.658	117.395
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo -22% de IR)	125.658	117.395
(+)Saldo de anticipo pendiente de pago	86355	78.869
(-) Retención en la fuente	(88.877)	(86.355)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(2.522)</u>	<u>(7.486)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

De acuerdo al Art. (...) Impuestos diferidos, establece que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Valor Neto Realizable de Inventarios
2. Pérdidas esperadas en Contratos de Construcción
3. Depreciación del Costo por Desmantelamiento
4. Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo
5. Provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos.
6. Medición de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta.
7. Medición de Activos Biológicos
8. Amortización de Pérdidas Tributarias
9. Créditos Tributarios no Utilizados

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: "En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar a las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resume a continuación:

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas

	2015	2014
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	60.021	94.987
Comercializadora Godoy Ruíz S.A.	52.563	15.595
Arcimego C.A.	22.031	3.304
Adelina Foods S.A.	126	-
	134.741	113.886

Documentos y cuentas por pagar relacionadas

	2015	2014
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	3.074.542	2.934.595
Simego Cia. Ltda	11.663	16.545
Delaroma S.A.	68.388	16.493
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	8.278	5.999
Adelina Foods S.A.	1.202	1.076
Comercializadora Godoy Ruíz	2.644	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	20.700	42
	3.187.417	2.974.750

20. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según el reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o conyugues, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

Mediante Resolución No. **NAC-DGERCGC13-00011** del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2014 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

La Compañía ha cumplido con la elaboración del Informe de Precios de Transferencia, y de acuerdo a nuestra revisión pudimos establecer que no está sujeta al registro de ajustes por precios de transferencia por el año 2015.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de emisión de este informe (14 de Marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez • Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic.: L-725C y L-726C
PBX: 04 6002030 • Directo: 042 639194 • Cel.: 09-9536 8911