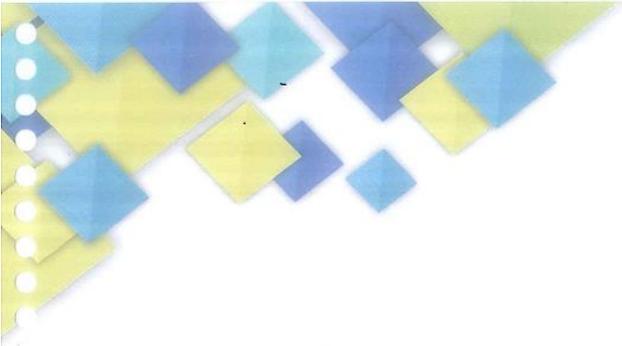


SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes.**



COMERCIALIZADORA COILE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 36

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **COMERCIALIZADORA COILE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **COMERCIALIZADORA COILE S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la **COMERCIALIZADORA COILE S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

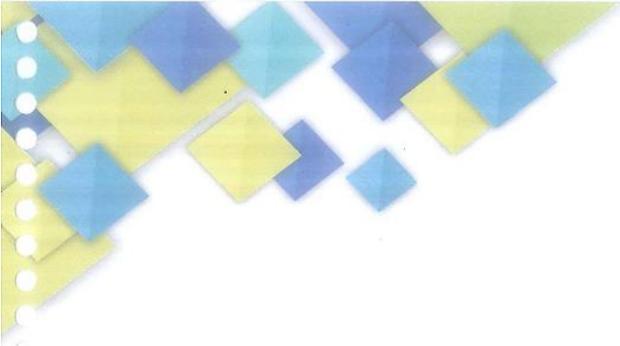
3. Párrafo de énfasis

COMERCIALIZADORA COILE S.A. fue creada con la finalidad de comercializar y distribuir productos de consumo masivo en las provincias de Guayas, Los Ríos, Pichincha, Carchi, Azuay, Manabí, El Oro, Santa Elena, Loja que elabora su relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A., siendo su principal proveedor y su concentración de compras representan el 90%.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.



Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.



Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

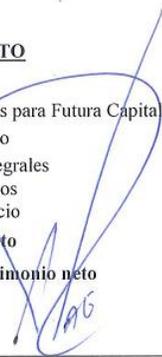
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

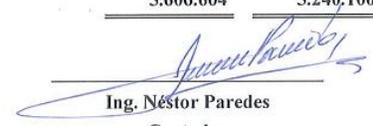

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
Licencia Profesional No. 35913

Guayaquil, marzo 19 del 2018

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	357.062	384.285
Activos Financieros, neto	4	2.551.590	2.972.447
Inventarios	5	1.019.828	1.167.089
Servicios y otros pagos por anticipados	6	43.379	30.101
Activos por impuestos corrientes	7	94.830	41.284
Otros Activos Corrientes		6.127	5.964
Total activo corriente		4.072.816	4.601.170
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto	4	328.629	-
Propiedades y equipo neto	8	1.192.946	626.717
Otros Activos No corrientes	9	12.213	12.213
Total activo no corriente		1.533.788	638.930
Total activos		5.606.604	5.240.100
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	3.489.909	3.728.468
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	192.819	215.403
Otras Obligaciones corrientes	12	357.447	359.616
Total pasivos corrientes		4.040.175	4.303.487
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	271.953	129.452
Provisiones por beneficios a empleados	13	682.014	427.986
Impuestos Diferidos		77.946	-
Total pasivos no corrientes		1.031.913	557.438
Total pasivos		5.072.088	4.860.925
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
	14		
Capital		394.776	394.776
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	7.870
Superávit por Revalúo		287.980	
Otros Resultados Integrales		(79.012)	99.187
Resultados acumulados		(122.658)	(160.617)
Resultados del ejercicio		53.430	37.959
Total patrimonio neto		534.516	379.175
Total pasivos y patrimonio neto		5.606.604	5.240.100

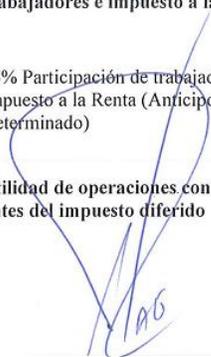

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente

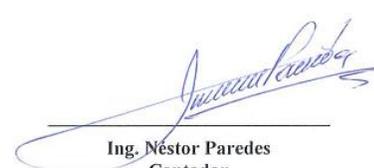

 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	23.990.929	22.527.020
Costo de ventas		<u>(17.743.117)</u>	<u>(16.759.770)</u>
Utilidad bruta		6.247.812	5.767.250
Otros Ingresos		76.549	35.849
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(6.075.326)	(5.573.717)
Gastos Financieros		<u>(66.520)</u>	<u>(34.242)</u>
Total gastos de operación y financiero		(6.141.846)	(5.607.959)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		182.515	195.140
15% Participación de trabajadores	17	(27.377)	(29.271)
Impuesto a la Renta (Anticipo Determinado)	17	(101.708)	(127.910)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		53.430	37.959


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

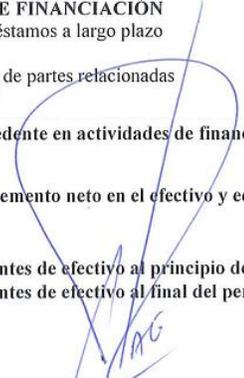
	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Superávit por reavalúo	Otros resultados integrales	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	394.776	7.870	59.837	-	34.006	(40.412)	(17.831)	229.368	667.614
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	229.368	(229.368)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	22.937	-	-	-	(22.937)	-	-
Compensación de la cuenta NIIF con Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	40.412	(40.412)	-	-
Transferencia de Reserva Legal a Resultados Acumulados	-	-	(82.774)	-	-	-	82.774	-	-
Aplicación de NIC 8 Corrección de Error Cuentas por cobrar clientes a largo plazo	-	-	-	-	-	-	(297.279)	-	(297.279)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(94.300)	-	(94.300)
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal	-	-	-	73.737	-	-	-	-	73.737
Pérdida Actuarial por Desahucio	-	-	-	(8.556)	-	-	-	-	(8.556)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	37.959	37.959
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	394.776	7.870	-	-	99.187	-	(160.617)	37.959	379.175
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	37.959	(37.959)	-
CANCELACIÓN Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	(7.870)	-	-	-	-	-	-	(7.870)
Reavalúo de propiedades y equipos	-	-	-	365.926	-	-	-	-	365.926
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	(77.946)	-	-	-	-	(77.946)
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(178.199)	-	-	-	(178.199)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	53.430	53.430
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	394.776	-	-	287.980	(79.012)	-	(122.658)	53.430	534.516

Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes
Contador

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	24.411.553	22.161.881
Cobros por actividades de operación	<u>24.411.553</u>	<u>22.161.881</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(19.900.305)	(18.750.663)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(4.237.073)	(3.350.542)
Pagos por actividades de operación	<u>(24.137.378)</u>	<u>(22.101.205)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>274.175</u>	<u>60.676</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(361.416)	(155.881)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(361.416)</u>	<u>(155.881)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	351.799	430.451
Pagos de préstamos	(231.882)	(106.753)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	(59.899)	
Dividendos pagados	-	(94.300)
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	<u>60.018</u>	<u>229.398</u>
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(27.223)</u>	<u>134.193</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>384.285</u>	<u>250.092</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>357.062</u>	<u>384.285</u>

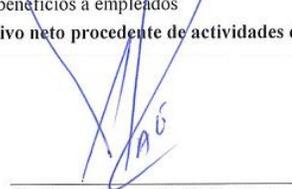

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	182.515	195.140
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	131.093	101.482
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	145.935	181.244
Ajustes por gastos en provisiones	99.065	75.218
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(101.708)	(127.910)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(27.377)	(29.271)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	15.178	2.201
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(39.433)	(235.946)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	220.049	(297.323)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	177.572	(87.829)
Disminución en inventarios	147.261	184.075
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(13.278)	(1.591)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(53.546)	(15.836)
Disminución (Incremento) otros activos corrientes	(163)	2.616
Disminución (Incremento) otros activos no corrientes	(328.629)	39.897
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(137.571)	(140.093)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(57.631)	59.408
Incremento en beneficios a empleados	6.503	20.730
Flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>274.175</u>	<u>60.676</u>



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente



Ing. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Operaciones y entorno económico

COMERCIALIZADORA COILE S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana de mediana estructura organizacional, 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 compañía el 17 de junio de 1998.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto la comercialización y distribución de productos alimenticios en general pudiendo realizar importaciones y exportaciones. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, se encuentra ubicada en la parroquia Ximena calle 23ava vía a Daule Km 10.5 y cuenta con trece agencias a nivel nacional distribuidas en la zona Costa, Sierra.

La Compañía en su registro único de contribuyente #0991451331001 ha establecido como actividad económica la comercialización y distribución al por mayor de especies y alimentos de su compañía relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A. Sus ventas se realizan al por mayor y menor a crédito en las provincias de Guayas, Los Ríos, Pichincha, Carchi, Azuay, Manabí, El Oro, Santa Elena, Loja; identificando a sus clientes de acuerdo a la siguiente segmentación:

- **Detallista cobertura extrema.** Tiendas, mini mercados, panaderías, kioscos, entre otros con pequeños volúmenes de compra.
- **Detallista cobertura.** Tiendas, despensas, minimarket entre otros con altos volúmenes de compra.
- **Mayoristas.** Bodegas, sub distribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisariatos.
- **Autoservicios.** Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas, entre otros.
- **Restaurantes, Hoteles e Industrias.** Restaurantes, y embutidoras, camaroneras, entre otros.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de fecha 18 de marzo del 2018, los mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (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), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
36	Deterioro del valor de los activos
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros (versiones previas)
13	Medición de valor Razonable

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	01/01/2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01/01/2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	01/01/2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	01/01/2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	01/01/2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01/01/2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	01/01/2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	01/01/2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	01/01/2019

2.2. Moneda funcional y 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes y servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de COMERCIALIZADORA COILE S.A. es de hasta 15 días.

2.4.2 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.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados y relacionados u otras 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en (15 días), no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, están conformados principalmente por especerías, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas., etc.

Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no exceden el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

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).

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.

2.9 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición Posterior

La Compañía con una periodicidad de 3 a 5 años transcurridos desde la fecha del registro de su reconocimiento inicial, mide sus elementos de propiedades a su valor su valor razonable, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor si los hubiere.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<u>Propiedad y Equipo</u>	<u>Política de Capitalización</u>	<u>Porcentaje %</u>
Instalaciones	No aplica	10%
Edificios	No aplica	5%
Vehículos	\$ 60	20%
Accesorios de vehículos	\$ 60	10%
Muebles y enseres	\$ 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 período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto 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, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del anticipo "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Arrendamientos

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocerán como gasto lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

Se miden inicialmente al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento. Posteriormente se miden al costo menos depreciaciones y deterioros.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes (Jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.
Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

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.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece 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.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.16 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de la Comercializadora COILE S.A., son derivados principalmente de La venta de productos alimenticios en general y por la prestación de servicios de publicidad (impulsación) a su relacionada ILE C.A

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral 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.

2.18 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.

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja la Comercializadora Coile S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "COSMOS 3", el cual trabaja sobre una base de datos MySQL sobre un servidor CENTOS 6 y se ejecuta sobre plataforma Windows. La aplicación es desarrollo in-House y la propiedad intelectual pertenece a la compañía.

Se realizan copias semanales y se mantiene una copia mensual histórica durante 6 meses.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Caja		17.989	33.462
Banco	a)		
Pichincha C.A.		34.834	18.781
Bolivariano C.A.		200.888	209.747
Produbanco S.A.		35.624	35.890
Pacífico S.A.		19.542	18.771
Loja S.A.		5.476	64.529
Machala S.A.		29.331	2.328
Austro S.A.		3.393	777
Banecuador S.A.		9.985	-
		<u>357.062</u>	<u>384.285</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por 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.**

Los fondos están disponibles y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

Corto Plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	2.286.987	2.661.179
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 18)	240.181	86.038
Otras cuentas por cobrar	b)	99.731	277.343
Provisión de cuentas incobrables	c)	(75.349)	(52.113)
		<u>2.551.590</u>	<u>2.972.447</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (a continuación...)**

- a) Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.
 b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y otros.
 c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(52.113)	(56.527)
Castigo	37.686	11357
Provisión del año (Deterioro)	<u>(60.922)</u>	<u>(6.943)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(75.349)</u></u>	<u><u>(52.113)</u></u>

Largo Plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	238.268	-
Otras cuentas por cobrar - Legal	b)	<u>90.361</u>	<u>-</u>
		<u><u>328.629</u></u>	<u><u>-</u></u>

- a) Corresponde a cuentas por cobrar de clientes con antigüedad de más de doce meses.
 b) Corresponde a cuentas por cobrar a ex -vendedores por créditos no recuperados, cartera que está en fase de indagación fiscal, cuya recuperación genera incertidumbre. La compañía para hacer frente a esta eventual pérdida presenta al cierre del período una provisión por deterioro que asciende a US\$ 75.349.

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Inventario de productos terminados</u>		
<u>Agencias</u>		
Vergeles	204.021	398.259
Álamos	109.931	102.548
Cuenca	84.292	88.586
Manabí	88.679	86.074
Machala	109.127	81.946
Quevedo	62.770	72.354
El Carmen	61.450	57.180
Libertad	61.779	50.904
Guayaquil Sur	48.373	48.950
Loja	47.262	44.219
Milagro	43.617	42.738
Santa Rosa	38.622	40.965
Sangolquí	38.793	37.865
Tulcán	21.112	14.501
	<u><u>1.019.828</u></u>	<u><u>1.167.089</u></u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

5. INVENTARIOS (a continuación...)

La compañía reconoce como inventario a los productos terminados como condimentos, especerías, salsas, aceites, pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos y otros, de acuerdo a la NIC 2 en su medición inicial los reconoce al costo, el método del inventario para la valoración del mismo es el promedio y en su medición posterior los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. Una vez realizado el análisis para la medición posterior se establece que los inventarios no requieren ajustes por valor neto de realización quedando registrados al costo.

El costo de venta por el año 2017 y 2016 es de US\$ 17.743.117 y US\$ 16.759.770 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará los productos terminados ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2.

Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de 12 meses.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Inventario de productos terminados</u>		
<u>Variedad</u>		
Pastas	307.054	249.726
Polvos	229.717	206.476
Atún	206.393	397.835
Hierbas	131.878	116.835
Aceite	38.993	21.359
Salsas	37.633	39.772
Café	25.761	21.943
Granos	15.669	58.086
Dulces	9.972	8.282
Mantecas	9.546	38.139
Otros	7.212	8.636
	<u>1.019.828</u>	<u>1.167.089</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los servicios y otros pagos por anticipados fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a compras	a)	4.122	300
Seguros pagados por anticipado	b)	39.257	29.801
Saldo final del año		<u>43.379</u>	<u>30.101</u>

a) Los pagos anticipados corresponden principalmente a los valores entregados a Industria Lojana de Especerías ILE C.A. por compra de inventarios por US\$ 4.122.

b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a los seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US\$ 39.257 y US\$ 29.801 respectivamente, pendientes de amortizar.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IR(año 2016)	a)	41.284	22.944
Crédito tributario a favor de la empresa IR(año 2017)		53.546	18.340
		<u>94.830</u>	<u>41.284</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
<u>Activo</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del		41.284	25.448
Ajuste		-	(2.504)
Anticipo pagado		37.377	39.033
Retenciones del Año		117.877	107.217
Impuesto a la renta después de la rebaja		(101.708)	(127.910)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017		<u>94.830</u>	<u>41.284</u>

8. **PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS**

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2017 y 2016 se detalla a continuación como sigue:

	%	<u>Saldos al</u>		<u>Reavalúo</u>			<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>		<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2017</u>
Terrenos		134.862	-	54.142	-	-	189.004
Edificios	5%	165.138	-	311.784	-	-	453.835
Instalaciones	10%	214.954	1.660	-	(140)	-	25.708
Muebles y Enseres	10%	103.816	2.195	-	(2.773)	-	103.238
Equipo de computación	33%	171.307	45.214	-	(19.257)	-	197.264
Vehículos	20%	1.135.418	311.606	-	(569)	(15.796)	1.430.659
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.877	741	-	(699)	-	32.919
Subtotal		<u>1.958.372</u>	<u>361.416</u>	<u>365.926</u>	<u>(23.438)</u>	<u>(15.796)</u>	<u>2.432.627</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.331.655)</u>	<u>(164.628)</u>	<u>18.693</u>	<u>8.260</u>	<u>15.796</u>	<u>(1.239.680)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>626.717</u>	<u>196.788</u>	<u>384.619</u>	<u>15.178</u>	<u>-</u>	<u>1.192.946</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: vehículos y equipos de computación que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden en total a US\$ 311.606 y US\$ 45.214 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Los terrenos y edificios en su medición inicial fueron medidos al costo y en su medición posterior a valor razonable mediante el método de reavaluo, mismo que fue realizado por Ojeda y Ojeda perito calificado por la Superintendencia de Compañías y Seguro. Reavaluo que genero una diferencia temporaria imponible, reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 77.946, en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

8. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

La compañía reconoció como deterioro el valor de USD\$ 23.438 correspondientes a principalmente equipos de computación y otras, debidamente autorizadas por la administración mediante actas de baja de activos celebradas en el mes de julio del 2017.

Las propiedades y equipos con que cuenta la compañía están aseguradas en el ramo de incendio, robo, responsabilidad civil, en su totalidad.

	%	Movimientos del 2016				Saldos al 31/12/2016
		Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Trans./ Bajas	Ventas	
Terrenos		134.862	-	-	-	134.862
Edificios	5%	165.138	-	-	-	165.138
Instalaciones	10%	171.760	15.907	27.287	-	214.954
Construcciones en curso		27.287	-	(27.287)	-	-
Muebles y Enseres	10%	98.688	6.115	(987)	-	103.816
Equipo de computación	33%	157.343	14.614	(650)	-	171.307
Vehículos	20%	1.027.882	119.078	-	(11.542)	1.135.418
Otros propiedades, planta y equipo	10%	34.866	167	(2.156)	-	32.877
Subtotal		1.817.826	155.881	(3.793)	(11.542)	1.958.372
Depreciación acumulada		(1.163.545)	(181.244)	3.793	9.341	(1.331.655)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		654.281	(25.363)	-	(2.201)	626.717

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Depósitos en garantía	12.213	12.213
	<u>12.213</u>	<u>12.213</u>

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

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de documentos y cuentas por pagar comerciales relacionadas, no relacionadas y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 18)	2.765.710	2.817.739
Cuentas por pagar locales	a)	527.394	664.965
Otras cuentas por pagar	b)	196.805	245.764
		<u>3.489.909</u>	<u>3.728.468</u>

a) Representan principalmente pagos pendientes por la compra de activos, combustibles, útiles de oficina, mantenimiento, repuestos y otros, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

b) Corresponden cuentas por pagar sueldos y comisiones a empleados.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2017</u> Porción largo plazo	Total
<u>CFC Corporación</u>			
Préstamo, con interés anual del 10,99% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	9.785		9.785
<u>Banco Guayaquil</u>			
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	3.837	-	3.837
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	3.477	-	3.477
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	3.477	-	3.477
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	108.876	-	108.876
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo, con interés anual del 8,50% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	34.313	162.515	196.828
Préstamo, con interés anual del 8,50% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	22.418	109.438	131.856
<u>Otras Obligaciones</u>			
Obligaciones con Tarjeta de Crédito	6.636	-	6.636
	<u>192.819</u>	<u>271.953</u>	<u>464.772</u>

Garantías

CFC Corporación.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.

Banco Guayaquil.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.

Banco Produbanco.- Hipotecarias, se encuentran respaldada por un bien inmueble de propiedad de la relacionada Comercializadora Godoy Ruiz S.A.

Banco Machala.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.

	Porción corriente	<u>2016</u> Porción largo plazo	Total
<u>CFC Corporación</u>			
Préstamo, con interés anual del 10,99% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	9.613	9.785	19.398
<u>Banco Guayaquil</u>			
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	11.376	3.477	14.853
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	11.375	3.477	14.852
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	12.556	3.837	16.393
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	159.895	108.876	268.771
<u>Otras Obligaciones</u>			
Obligaciones con Tarjeta de Crédito	10.588	-	10.588
	<u>215.403</u>	<u>129.452</u>	<u>344.855</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A continuación....)

Garantías

CFC Corporación.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.

Banco Guayaquil.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.

Banco Produbanco.- Hipotecarias, se encuentran respaldada por un bien inmueble de propiedad de la relacionada Comercializadora Godoy Ruiz S.A. en donde se encuentra ubicada la Agencia Vergeles.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a) 208.111	201.608
Con el IESS	63.410	61.487
Con la Administración Tributaria	b) 58.549	67.250
15% Participación trabajadores por pagar	c) 27.377	29.271
	<u>357.447</u>	<u>359.616</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Vacaciones	111.355	113.569
Décimo Cuarto Sueldo	20.581	15.649
Décimo Tercer Sueldo	76.175	72.390
	<u>208.111</u>	<u>201.608</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	20.119	25.552
Retención fuente	19.951	21.462
Retención IVA	18.479	20.236
	<u>58.549</u>	<u>67.250</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	29.271	62.652
Provisión del año	27.377	29.271
Pagos	<u>(29.271)</u>	<u>(62.652)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>27.377</u>	<u>29.271</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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 512.221	320.093
Indemnización por desahucio	b) 169.793	107.893
	<u>682.014</u>	<u>427.986</u>

a) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la Jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	320.093	312.854
Provisión del año	140.393	112.959
Reducciones, liquidaciones y ajustes	(70.427)	(31.983)
Pérdidas reconocidas en el ORI(Patrimonio)	122.162	(73.737)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>512.221</u>	<u>320.093</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	107.893	100.680
Provisión del año	41.238	28.792
Ajuste y pagos de beneficios	(35.375)	(30.136)
Ganancias actuariales	-	(11.128)
Pérdidas actuariales	56.037	19.685
Saldo final al 31 de diciembre	<u>169.793</u>	<u>107.893</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2017 es de US\$ 512.221 y US\$ 169.793 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	324	306
Tasa de descuento anual	4,02%	7,46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,5%	3%

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (A continuación....)

La Compañía "Actuarial Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de los Estados Unidos de 4,02%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "*Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.*"

14. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el capital está representado por 394,776 acciones ordinarias y

<u>Accionistas</u>	Nacionalidad	No. De acciones	2017		Participación en	
			Valor nominal		US\$	%
Godoy Ruiz Cruz Amada	Ecuatoriana	72.447	1	72.447	18,35%	
Godoy Ruiz Fabián Vicente	Ecuatoriana	52.757	1	52.757	13,36%	
Godoy Ruiz France José	Ecuatoriana	52.757	1	52.757	13,36%	
Godoy Ruiz Magna Orlanda	Ecuatoriana	52.757	1	52.757	13,36%	
Godoy Ruiz Manuel Agustín	Ecuatoriana	52.757	1	52.757	13,36%	
Godoy Ruiz Verónica Paulina	Ecuatoriana	33.069	1	33.069	8,38%	
Ortega Godoy Dora Lissette	Ecuatoriana	12.734	1	12.734	3,23%	
Ortega Godoy Gabriela Cristina	Ecuatoriana	12.734	1	12.734	3,23%	
Godoy Ruiz Amed Cruz	Ecuatoriana	10.557	1	10.557	2,67%	
Delgado Vallejo Diana Judith	Ecuatoriana	10.550	1	10.550	2,67%	
Godoy Delgado Diana Elizabeth	Ecuatoriana	10.550	1	10.550	2,67%	
Godoy Delgado Javier Amed	Ecuatoriana	10.550	1	10.550	2,67%	
Godoy Delgado Manuel Esteban	Ecuatoriana	10.550	1	10.550	2,67%	
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	Ecuatoriana	7	1	7	0,00%	
		<u>394.776</u>		<u>394.776</u>	<u>100%</u>	

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Aportes para Futuras Capitalizaciones

Mediante Acta General Extraordinaria de Accionistas del 23 de enero del 2017, los Accionistas resuelven por unanimidad devolver el valor de US\$ 7.870 correspondiente a los aportes para futuras capitalizaciones de los Accionistas según corresponda.

Superávit por Reavalúo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de la cuenta fue el siguiente:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	0	-
Reavalúo de Terrenos y Edificios	365.926	-
Pasivo impuesto diferido por reavalúo de Edificios	-77.946	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>287.980</u>	-

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

14. PATRIMONIO NETO (a continuación...)

Reserva Legal

En el año 2017 la Administración de la compañía no registró el 10% de apropiación de reserva legal.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de la cuenta Otros resultados integrales es como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-99.187	-34.006
Ganancia (Pérdida) Actuarial por Jubilación Patronal	122.162	-73.737
Ganancia (Pérdida) Actuarial por Desahucio	56.037	8.556
Saldo final al 31 de diciembre	<u>79.012</u>	<u>-99.187</u>

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Ventas de productos alimenticios	a) 23.478.900	22.450.231
Ventas de servicios	b) 512.029	76.789
	<u>23.990.929</u>	<u>22.527.020</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 **Industria Lojana de Especería ILE C.A.**

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son de conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial	12.866.849	12.385.996
Compras	17.799.536	16.795.715
Descuentos en Compras	-	(8.760)
Devoluciones en Compras	(203.680)	(211.260)
Inventario Final	<u>(12.719.588)</u>	<u>(12.201.921)</u>
	<u>17.743.117</u>	<u>16.759.770</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	2017	2016
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	1.924.651	1.767.847
Beneficios Sociales	683.610	608.286
Publicidad	361.954	339.978
Otros Gastos	348.776	307.890
Aportes Seguridad Social	334.951	302.837
Atención al personal	311.650	273.486
Comisiones	685.406	709.282
Mantenimientos y Reparaciones	207.728	194.354
Depreciación y amortización	158.591	183.810
Transporte y fletes	238.390	160.528
Arriendos	161.983	141.557
Suministros de Oficina	106.079	103.824
Combustibles y lubricantes	95.263	94.572
Servicios básicos	112.912	91.076
Seguros	87.898	77.593
Servicios prestados	59.517	52.423
Jubilación patronal y Desahucio	64.326	51.190
Guardiana y Vigilancia	57.476	50.696
Material de empaque	29.176	26.524
Honorarios	24.998	20.986
Impuestos, cuotas y contribuciones	19.991	14.978
	6.075.326	5.573.717

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Conciliación tributaria y movimientos		
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	182.515	195.140
Más:		
(+) Gastos no deducibles	196.496	191.145
Menos		
15% de participación de trabajadores	(27.377) -	(29.271)
Base Imponible	351.634	357.014
22% de Impuesto a la renta Causado	77.359	78.543
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	144.595	127.910
Saldo del anticipo pendiente de pago	107.217	88.877
Rebaja del 40%	(42.887)	-
Impuesto a la renta después de la rebaja (Decreto 210)	101.708	-
Saldo del Anticipo pendiente de pago después de la rebaja	64.330	-
Retención en la fuente del año	(117.877)	(107.217)
Retención en la fuente de años anteriores	-	(22.944)
Crédito tributario a favor del contribuyente	(53.547)	(41.284)

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

17. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)

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

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

Rebajas del anticipo

De acuerdo al Art. 3 del Decreto #210 del 20 de noviembre del 2017, el cual indica que la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,91) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

18. 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 2017 y 2016 se resume a continuación:

Cuentas por cobrar	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	229.013	42.490
Arcimego C.A.	10.970	21.325
Adelina Foods S.A.	126	126
Simego S.A.	26	-
Agustín Godoy	46	-
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	-	22.097
	<u>240.181</u>	<u>86.038</u>

Cuentas por pagar	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a) 2.626.299	2.715.644
Simego Cía. Ltda.	14.517	6.527
Delaroma S.A.	85.408	70.876
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	8.087	5.652
Adelina Foods S.A.	16.441	1.202
Comercializadora Godoy Ruiz	14.946	7.111
Otras cuentas por pagar relacionadas	12	10.727
	<u>2.765.710</u>	<u>2.817.739</u>

- a) Corresponden principalmente a la comercialización y distribución de especerías, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares).

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Garantías

Comercializadora Coile S.A. recibió del Banco Produbanco un préstamo por 350.000 dólares cuya garantía se encuentran respaldada por la relacionada Comercializadora Godoy Ruiz S.A. con el terreno en donde se encuentra ubicada la Agencia Vergeles.

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Nombre o razón social de la empresa relacionada del exterior	Descripción corta de la transacción	Monto (USD)
Industria Lojana De Especerías Ile C.A.	Comercial -Compra Condimentos	15.849.485,00
Delaroma S.A.	Comercial- Compra de Café	414.999,00
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	Comercial-Compra de Condimentos	24.289,00
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	Comercial- Compra Panela	63.714,00
Simego Cia. Ltda	Servicios de Arriendo- Compra Arriendo Oficinas	22.441,00
Cotrava	Servicio de Transporte-Servicio Transporte	1.686,00
Sofia Vallejo	Servicios de Marketing y Merchandising-Servicio Marketing	41.582,00
Industria Lojana De Especerías Ile C.A.	Servicios de Impulsacion	512.664,00
Industria Lojana De Especerías Ile C.A.	Servicio de Arriendo	43.848,00
		16.974.708,00

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

19. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

19. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (a continuación...)

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables*

COMERCIALIZADORA COILE S.A., está sujeta a la presentación del Anexo y del Informe de Precios de Transferencia, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, superan el monto acumulado de US\$ 15.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	32.641		297.683	
Razón corriente	Activo corriente	4.072.816	1,01	4.601.170	1,07
	Pasivo corriente	4.040.175		4.303.487	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	3.052.988	0,76	3.434.081	0,80
	Pasivo corriente	4.040.175		4.303.487	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,01 ctvs. de dólar.

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 32.641, esto ocasionaría que la compañía pudiera eventualmente presentar dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, así como también se vería imposibilitada de invertir ya que no podría contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	823.315.320	34	984.643.200	44
	Ventas netas	23.990.929		22.527.020	
Rotación de cartera	360	360	10	360	8
	Periodos medios de cobranza	34		44	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 34 días, siendo no adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa y su comportamiento afectaría la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar *360	1.185.517.440	67	1.253.773.440	76
	Compras	17.595.856		16.575.695	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	6.075.326	25%	5.573.715	25%
	Ventas	23.990.929		22.527.020	

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

El período medio de pago es de 67 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 60 días, la empresa depende mucho de su proveedor principal Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

Endeudamiento- Solvencia		2017 Resultados		2016 Resultados			
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u>	x	100%	<u>5.072.088</u>	90%	<u>4.860.925</u>	93%
	<u>Total activo</u>			5.606.604		5.240.100	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u>	x	100%	<u>5.072.088</u>	949%	<u>4.860.925</u>	1282%
	<u>Total patrimonio</u>			534.516		379.175	
Endeudamiento de PPE	<u>Total patrimonio</u>	x	100%	<u>534.516</u>	45%	<u>379.175</u>	61%
	<u>PPE Neto</u>			1.192.946		626.717	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u>	x	100%	<u>4.040.175</u>	80%	<u>4.303.487</u>	89%
	<u>total pasivo</u>			5.072.088		4.860.925	
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u>	x	100%	<u>1.031.913</u>	20%	<u>557.438</u>	11%
	<u>Total pasivo</u>			5.072.088		4.860.925	

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 90% y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 949%, lo cual demuestra que la empresa depende mucho de su proveedor principal Industria Lojana de Especerías ILE C.A. y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades

Rentabilidad		2017 Resultados		2016 Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u>	53.430	16%	<u>37.959</u>	10%
	<u>Patrimonio</u>	534.516		379.175	
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u>	249.035	1%	<u>229.382</u>	1%
	<u>Ventas netas</u>	23.990.929		22.527.020	
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u>	6.247.812	26%	<u>5.767.250</u>	28%
	<u>Ventas netas</u>	23.990.929		22.527.020	
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u>	53.430	0,22%	<u>37.959</u>	0,17%
	<u>Ventas netas</u>	23.990.929		22.527.020	

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares).

20. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo pudo cubrir sus costos y gastos operacionales, siendo su utilidad neta de US\$ 53.430 y US\$ 37.959 para el año 2017 y 2016 respectivamente.

Riesgo Legal

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe 19 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto 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 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
