

SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS 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 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.**



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

<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 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 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 con salvedades

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la **COMERCIALIZADORA COILE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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, excepto por la revelación de la información mencionada en la sección Fundamento de la Opinión con salvedades de nuestro informe, 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 2018, 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. Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía registra una provisión acumulada para cuentas incobrables de US\$79.596, sin embargo, de acuerdo a la NIIF 9 y en función al análisis practicado por la compañía las cuentas por cobrar clientes presentan al cierre del período un deterioro por pérdidas crediticias esperadas de US\$202.090, observándose una insuficiencia en la provisión de \$122.494 por el deterioro que presentan las cuentas por cobrar clientes. En estas circunstancias los Estados Financieros adjuntos no reflejan el efecto sobre los resultados de período.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene cuentas por cobrar legal a ex- colaboradores por créditos no recuperados por el valor de US\$105.054, cartera cuya recuperación genera incertidumbre y la compañía no ha reconocido una estimación por deterioro. En estas circunstancias los posibles efectos si los hubiere no se encuentran reflejados en los estados financieros adjuntos.

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 emitido por el 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 con salvedades.



1. Párrafo de énfasis

COMERCIALIZADORA COILE S.A. fue creada con la finalidad de comercializar y distribuir productos de consumo masivo en las provincias de Pichincha, Santo Domingo de los Tsáchilas, Sucumbios, Esmeraldas, Imbabura, Tungurahua, Los Rios, Chimborazo, Pastaza, Guayas, Loja, Pastaza que elabora su relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A., siendo su principal proveedor y su concentración de compras representan el 90%.

2. 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.

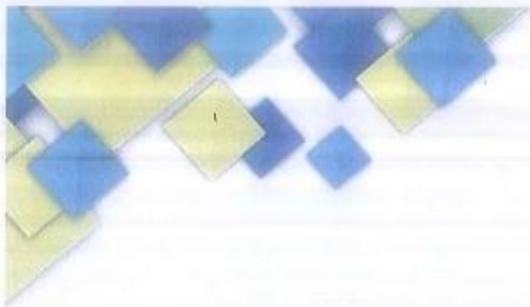
Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

3. 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.



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

- 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 que no existe 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. 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.

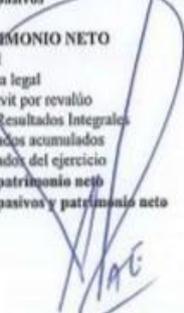
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

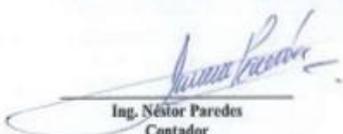
CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
Licencia Profesional No. 35913

Guayaquil, marzo 19 del 2019

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en Dólares

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	254.789	357.062
Activos Financieros, neto	4	3.084.469	2.551.590
Inventarios	5	1.060.287	1.019.828
Servicios y otros pagos por anticipados	6	50.826	43.379
Activos por impuestos corrientes	7	94.830	94.830
Otros Activos Corrientes		5.228	6.127
Total activo corriente		4.550.429	4.072.816
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto	4	297.978	328.629
Propiedades y equipo neto	8	1.112.501	1.192.946
Otros Activos No corrientes	9	14.363	12.213
Activos por Impuestos Diferidos		42.745	-
Total activo no corriente		1.467.587	1.533.788
Total activos		6.018.016	5.606.604
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	3.671.448	3.489.909
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	273.008	192.819
Otras Obligaciones corrientes	12	356.288	357.447
Total pasivos corrientes		4.300.744	4.040.175
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	303.360	271.953
Obligaciones emitidas	13	-	-
Provisiones por beneficios a empleados		817.700	682.014
Impuestos Diferidos		77.946	77.946
Total pasivos no corrientes		1.199.006	1.031.913
Total pasivos		5.499.750	5.072.088
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	394.776	394.776
Reserva legal		9.081	-
Superávit por revaluó		287.980	287.980
Otros Resultados Integrales		(45.484)	(79.012)
Resultados acumulados		(78.309)	(122.658)
Resultados del ejercicio		(49.778)	53.430
Total patrimonio neto		518.266	534.516
Total pasivos y patrimonio neto		6.018.016	5.606.604

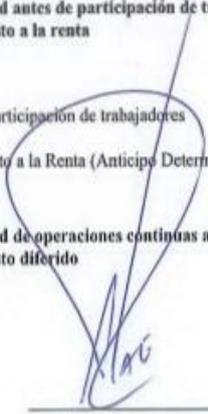

Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente


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 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	23.577.585	23.990.929
Costo de ventas		<u>(17.279.081)</u>	<u>(17.743.117)</u>
Utilidad bruta		6.298.504	6.247.812
Otros Ingresos		44.033	76.549
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(6.127.896)	(6.075.326)
Gastos Financieros		<u>(89.645)</u>	<u>(66.520)</u>
Total gastos de operación y financiero		(6.217.541)	(6.141.846)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		124.996	182.515
15% Participación de trabajadores	17	(18.749)	(27.377)
Impuesto a la Renta (Anticipo Determinado)	17	(156.025)	(101.708)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(49.778)	53.430


 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 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Superávit por reavalúo	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	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
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	53.430	(53.430)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	9.081	-	-	(9.081)	-	-
Impuestos diferidos por Jubilación Patronal, Desahucio y VNR	-	-	-	-	33.528	-	-	33.528
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(49.778)	(49.778)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	394.776	-	9.081	287.980	(45.484)	(78.309)	(49.778)	518.266

Sr. Manuel Agustín Godoy Reiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	23.084.492	24.411.553
Cobros por actividades de operación	<u>23.084.492</u>	<u>24.411.553</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(19.979.649)	(19.900.305)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.957.180)	(4.237.073)
Impuestos a las ganancias pagados	(38.148)	-
Pagos por actividades de operación	<u>(22.974.977)</u>	<u>(24.137.378)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>109.515</u>	<u>274.175</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(93.726)	(361.416)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	33.482	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(60.244)</u>	<u>(361.416)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos de partes relacionadas	(39.948)	(59.899)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	351.799
Pagos de obligaciones financieras	<u>(111.596)</u>	<u>(231.882)</u>
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento	<u>(151.544)</u>	<u>60.018</u>
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(102.273)</u>	<u>(27.223)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>357.062</u>	<u>384.285</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>254.789</u>	<u>357.062</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 ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO
A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	124.996	182.515
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	139.330	131.093
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	173.974	145.935
Ajustes por gastos en provisiones	139.933	99.065
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(156.025)	(101.708)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(18.749)	(27.377)
Otros ajustes distintos de efectivo	197	15.178
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(154.811)	(39.433)
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(538.460)	220.049
Disminución en otras cuentas por cobrar	1.334	177.572
(Incremento) Disminución en inventarios	(40.459)	147.261
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(7.447)	(13.278)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(38.148)	(53.546)
Disminución (Incremento) otros activos corrientes	899	(163)
Disminución (Incremento) otros activos no corrientes	287.090	(328.629)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	131.899	(137.571)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	50.696	(57.631)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(2.215)	6.503
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	109.515	274.175



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente



Ing. Néstor Paredes
Contador

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 2018 y 2017
(Expresado en dólares).

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 compañías 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.

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 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.

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

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
NIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 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.

2.3. 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:

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

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.

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.

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

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.

2.5 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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares).

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

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.

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:

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

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

<u>Propiedad y Equipo</u>	<u>Política de Capitalización</u>	<u>Porcentaje %</u>
Instalaciones	No aplica	10%
Edificios	No aplica	5%
Vehículos	\$ 60	20%
Muebles y enseres	\$ 60	10%
Equipo de computación	\$ 60	33%

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 diferida. 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.

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

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.

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 período.
- 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.

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

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

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.

2.21 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
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Caja	a)	23.446	17.989
Banco	b)		
Pichincha C.A.		29.682	34.834
Bolivariano C.A.		46.897	200.888
Produbanco S.A.		40.785	39.687
Pacífico S.A.		16.147	14.329
Loja S.A.		4.496	5.476
Guayaquil S.A.		78.424	1
Machala S.A.		8.322	30.481
Austro S.A.		3.493	3.393
Banecuador S.A.		3.097	9.984
		<u>254.789</u>	<u>357.062</u>

a) Corresponden principalmente a saldos de caja chica como se muestran a continuación:

Cajas		
Caja Chica	10.800	10.800
Caja Chica Recursos Humanos	300	300
Caja Chica Logística	500	300
Caja Chica Chef Cocina Viajera	300	300
Caja General	11.546	6.289
	<u>23.446</u>	<u>17.989</u>

b) 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>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	2.474.593	2.286.987
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 18)	591.035	240.181
Otras cuentas por cobrar	b)	98.437	99.771
Provisión de cuentas incobrables	c)	(79.596)	(75.349)
		<u>3.084.469</u>	<u>2.551.590</u>

a) Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresada en dólares).

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

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y otros.

c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(75.349)	(52.113)
Castigo	-	37.686
Provisión del año (Deterioro)	<u>(4.247)</u>	<u>(60.922)</u>
Saldo al final del año	<u>(79.596)</u>	<u>(75.349)</u>

Largo Plazo

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	199.552	238.268
Otras cuentas por cobrar – Legal	b)	<u>98.426</u>	<u>90.361</u>
		<u>297.978</u>	<u>328.629</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\$ 79.596.

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de inventario fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Inventario de materia prima	a)	1.072.720	1.019.828
Deterioro Acumulado de Inventarios VNR	b)	<u>(12.433)</u>	-
		<u>1.060.287</u>	<u>1.019.828</u>

a) Un detalle de inventario por agencia como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
<u>Inventario de productos terminados por agencias</u>			
Vergeles		189.193	204.021
Quevedo		107.697	62.770
Manabí		97.031	88.679
Álamos		95.918	109.931
Cuenca		89.461	84.292
Machala		84.407	109.127
Loja		66.374	47.262
Sangolquí		56.088	38.793
El Carmen		54.389	61.450
Santa Rosa		53.927	38.622
Guayaquil Sur		53.147	48.373
Libertad		49.140	61.779
Milagro		44.353	43.617
Tulcán		<u>31.595</u>	<u>21.112</u>
		<u>1.072.720</u>	<u>1.019.828</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (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.

El costo de venta por el año 2018 y 2017 es de US\$ 17.279.081 y US\$ 17.743.117 respectivamente.

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>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<u>Inventario de productos terminados</u>		
<u>Variedad</u>		
Pastas	308.568	307.054
Atún	236.133	206.393
Polvos	158.451	229.717
Hierbas	148.882	131.878
Granos	50.409	15.669
Aceites	43.160	37.633
Salsas	41.914	38.993
Café	41.816	25.761
Otros	30.736	7.212
Dulces	7.522	9.972
Mantecas	5.129	9.546
	<u>1.072.720</u>	<u>1.019.828</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los servicios y otros pagos por anticipados fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a compras	a)	2.624	4.122
Seguros pagados por anticipado	b)	48.202	39.257
Saldo final del año		<u>50.826</u>	<u>43.379</u>

- a) Los pagos anticipados corresponden principalmente a los valores entregados a Industria Lojana de Especerías ILE C.A. por compra de inventarios.
- b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a los seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US\$ 48.202 y US\$ 39.257 respectivamente, pendientes de amortizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IR de años anteriores	a)	94.830	41.284
Crédito tributario a favor de la empresa IR del presente año		-	53.546
		<u>94.830</u>	<u>94.830</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<u>Activo</u>		
Saldo inicial al 1 de enero del	94.830	41.284
Ajuste	-	-
Anticipo pagado	-	37.377
Retenciones del Año	-	117.877
Impuesto a la renta después de la rebaja	-	(101.708)
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>94.830</u>	<u>94.830</u>

8. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2018 y 2017 se detalla a continuación como sigue:

		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	%	<u>01/01/2018</u>				<u>31/12/2018</u>
Terrenos		189.004	60.697	-	-	249.701
Edificios	5%	453.835	-	-	-	453.835
Instalaciones	10%	25.708	11.647	-	-	37.355
Muebles y Enseres	10%	103.238	2.305	(190)	-	105.353
Equipo de computación	33%	197.263	10.641	-	-	207.904
Vehículos	20%	1.430.659	-	-	(33.182)	1.397.477
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.919	8.436	(9)	(300)	41.046
Subtotal		<u>2.432.626</u>	<u>93.726</u>	<u>(199)</u>	<u>(33.482)</u>	<u>2.492.671</u>
Depreciación acumulada		<u>(1.239.680)</u>	<u>(173.974)</u>	<u>2</u>	<u>33.482</u>	<u>(1.380.170)</u>
Total		<u>1.192.946</u>	<u>(80.248)</u>	<u>(197)</u>	<u>-</u>	<u>1.112.501</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: terrenos que en su medición inicial fue contabilizado al costo, mismas que ascienden en total a US\$ 60.697. 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.

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

En el año 2018 Comercializadora Coile S.A. realizó la venta de los siguientes vehículos: Camión Furgon Chevrolet GOM-0154, Camión GQO0889, Camión MCS-821y un Camión Chevrolet NHR por el valor de US\$ 33.182.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

	%	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Revaluón	Bajas	Ventas	Saldos al 31/12/2017
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
Otras propiedades, planta y equipo	10%	32.877	741	-	(699)	-	32.919
Subtotal		1.958.372	361.416	365.926	(23.438)	(15.796)	2.432.627
Depreciación acumulada		(1.331.655)	(164.628)	18.693	8.260	15.796	(1.239.680)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-	-
Total		626.717	196.788	384.619	15.178	-	1.192.946

Los terrenos y edificios en su medición inicial fueron medidos al costo y en su medición posterior al modelo de revaluó, tasación que fue realizado por Ojeda y Ojeda perito calificado por la Superintendencia de Compañías y Seguro. Reavaluo que generó 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.

La compañía reconoció como deterioro el valor de USDS 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.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes fue como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Depósitos en garantía	14.363	12.213
	<u>14.363</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:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 1B)	2.805.658	2.765.710
Cuentas por pagar locales	a)	659.293	527.394
Otras cuentas por pagar	b)	206.497	196.805
		<u>3.671.448</u>	<u>3.489.909</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 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

II. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2020	211.286	92.745	304.031
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo, con interés anual del 8,50% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	37.390	125.125	162.515
Préstamo, con interés anual del 8,50% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	23.948	85.490	109.438
<u>Otras Obligaciones</u>			
Obligaciones con Tarjeta de Crédito	384	-	384
	<u>273.008</u>	<u>303.360</u>	<u>576.368</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.

		<u>2017</u>	
	Porción corriente	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>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	205.896	208.111
Con el IESS		60.534	63.410
Con la Administración Tributaria	b)	71.092	58.549
15% Participación trabajadores por pagar	c)	18.766	27.377
		<u>356.288</u>	<u>357.447</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Vacaciones		96.394	111.355
Décimo Cuarto Sueldo		88.535	76.175
Décimo Tercer Sueldo		20.967	20.581
		<u>205.896</u>	<u>208.111</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado		23.608	20.119
Retención fuente		19.798	19.951
Retención IVA		16.293	18.479
Impuestos por Pagar		11.393	-
		<u>71.092</u>	<u>58.549</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		27.377	29.271
Provisión del año		18.749	27.377
Pagos		(27.360)	(29.271)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>18.766</u>	<u>27.377</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 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 622.728	512.221
Indemnización por desahucio	b) 194.972	169.793
	<u>817.700</u>	<u>682.014</u>

a) Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la Jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	512.221	320.093
Provisión del año	86.195	140.393
Reducciones, liquidaciones y ajustes	(10.772)	(70.427)
Pérdidas reconocidas en el ORI(Patrimonio)	35.084	122.162
Saldo final al 31 de diciembre	<u>622.728</u>	<u>512.221</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	169.793	107.893
Provisión del año	89.635	41.238
Ajuste y pagos de beneficios	(44.002)	(35.375)
Beneficios pagados	(18.898)	-
Ganancias reconocidas en el ORI(Patrimonio)	(1.556)	56.037
Saldo final al 31 de diciembre	<u>194.972</u>	<u>169.793</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2018 es de US\$ 622.728 y US\$ 194.972 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	333	324
Tasa de descuento anual	4.25%	4.02%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.5%	1.5%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de los Estados Unidos de 4,25%, 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.*"

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

14. PATRIMONIO NETO

Capital

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el capital está representado por 394,776 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	2018		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 Franco 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 Lisette	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%	
		394.776		394.776	100%	

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

Reserva Legal

De acuerdo al Acta de Junta General de Accionistas del 21 de marzo del 2018, la Compañía registra la asignación de Reserva Legal por el valor de US\$ 9.081

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de la cuenta Otros resultados integrales es como se detalla a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(79.012)	99.187
(Ganancia) Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal	35.084	(122.162)
Ganancia (Pérdida) Actuarial por Desahucio	(1.556)	(56.037)
Saldo final al 31 de diciembre	(45.484)	(79.012)

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Ventas de productos alimenticios	a) 23.176.634	23.478.900
Ventas de servicios	b) 400.951	512.029
	23.577.585	23.990.929

a) Estos ingresos son originados por la venta de productos alimenticios en general.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

b) Se origina principalmente por la prestación de servicios de publicidad (Impulsión) a su relacionada *Industria Lojana de Especería ILE C.A.*

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial	11.775.429	12.866.849
Compras	17.812.946	17.799.536
Descuentos en Compras	(300.639)	-
Devoluciones en Compras	(121.577)	(203.680)
Inventario Final	<u>(11.887.078)</u>	<u>(12.719.588)</u>
	<u>17.279.081</u>	<u>17.743.117</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	2.372.218	1.924.651
Beneficios Sociales	691.056	683.610
Publicidad	387.994	361.954
Aportes Seguridad Social	348.809	334.951
Atención al personal	311.828	311.650
Comisiones	341.247	685.406
Mantenimientos y Reparaciones	201.911	207.728
Depreciación y amortización	190.958	158.591
Transporte y fletes	236.034	238.390
Arrendos	171.324	161.983
Suministros de Oficina	102.922	106.079
Combustibles y lubricantes	35.695	95.263
Servicios básicos	129.969	112.912
Seguros	111.742	87.898
Servicios prestados	87.249	59.517
Jubilación patronal y Desahucio	150.954	64.326
Guardiana y Vigilancia	51.442	57.476
Material de empaque	25.845	29.176
Honorarios	15.857	24.998
Impuestos, cuotas y contribuciones	15.717	19.991
Otros Gastos	<u>147.125</u>	<u>348.776</u>
	<u>6.127.896</u>	<u>6.075.326</u>

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	124.996	182.515
15% Participación trabajadores por pagar	(18.749)	(27.377)
Gastos no deducibles	28.944	196.496
Otras rentas exentas		
Amortización de pérdidas años anteriores	(31.249)	-
Por diferencias temporarias	170.982	-
Base imponible	274.924	351.634
25% - 22% de Impuesto a la renta Causado	68.731	77.359
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	156.025	144.595
Saldo del anticipo pendiente de pago	117.877	144.595
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	(106.484)	(117.877)
Impuesto a la renta por pagar	<u>11.393</u>	<u>(53.547)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la circular NAC-DGECCGC19-00000003 para las sociedades si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2018, es menor al anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).

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 2018 y 2017 se resume a continuación:

Cuentas por cobrar	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	574.265	229.013
Arcimego C.A.	10.970	10.970
Comercializadora Godoy Ruiz	5.628	-
Adelina Foods S.A.	126	126
Simego S.A.	-	26
Agustin Godoy	46	46
	<u>591.035</u>	<u>240.181</u>
Cuentas por pagar	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Industria Lojana De Especerías	2.561.570	2.626.299
Delaroma S.A.	139.620	85.408
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	43.842	14.946
Vilcagua	40.341	-
Adelina Foods	11.412	16.441
Simego	5.661	14.517
Blanca Vicenta Ruiz Aguilera	3.200	8.087
Otras	12	12
	<u>2.805.658</u>	<u>2.765.710</u>

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

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

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.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el período 2018, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Industrias Lojana de Especerías para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

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:

- 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 2018, 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 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, 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.

		2018		2017
		Resultado		Resultado
		s		s
Riesgo de Liquidez				
	Activo Corriente - Pasivo corriente			
Capital de trabajo		249.685		32.641
				4.072.81
Razón corriente	Activo corriente	4.550.429	1,06	6
				4.040.17
	Pasivo corriente	4.300.744		5
				3.052.98
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	3.490.142	0,81	8
				4.040.17
	Pasivo corriente	4.300.744		5

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 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,06 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 249.685, 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.

COMERCIALIZADORA COILE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares).

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

Riesgo de Crédito		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Períodos medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	890.853.480	38	823.315.320	34
	Ventas netas	23.577.585		23.990.929	
Rotación de cartera	360	360	10	360	10
	Períodos medios de cobranza	38		34	

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 38 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.

Riesgo de Gestión		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar x 360 100%	1.247.382.360	72	1.185.517.440	67
	Compras	17.319.540		17.595.856	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	6.127.896	26%	6.075.326	25%
	Ventas netas	23.577.585		23.990.929	

El período medio de pago es de 72 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

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

Endeudamiento- Solvencia			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	5.499.750	91%	5.072.088	90%
	Total activo		6.018.016		5.606.604	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	4.300.744	78%	4.040.175	80%
	Total pasivo		5.499.750		5.072.088	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	1.199.006	22%	1.031.913	20%
	Total pasivo		5.499.750		5.072.088	

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 91%, 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			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(49.778)	-9,60%	53.430	10,00%	
	Patrimonio	518.266		534.516		
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	170.608	0,72%	172.486	0,72%	
	Ventas netas	23.577.585		23.990.929		
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	6.298.504	26,71%	6.247.812	26,04%	
	Ventas netas	23.577.585		23.990.929		
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(49.778)	-0,21%	53.430	0,22%	
	Ventas netas	23.577.585		23.990.929		

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, obteniendo un resultado negativo del -0,21%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

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

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe 19 de marzo del 2019, 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 2018, 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.