

**COMERCIALIZADORA COILE S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

**1.1 Antecedentes**

La compañía fue constituida en Guayaquil el 8 de junio de 1998, con el nombre de COMERCIALIZADORA COILE S.A., ante el Dr. CARLOS QUIÑONEZ VELASCO, Notario Público Primero del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de junio de 1998, aprobada mediante Resolución No. 98.2.1.1.0002852 de la Superintendencia de compañías el 17 de junio de 1998, estableciéndose como domicilio principal en la Ciudad de Guayaquil.

**1.2 Objeto Social**

Comercialización y distribución de productos alimenticios en general, pudiendo realizar importaciones y exportaciones a fines a este objeto social.

Sus ventas se realizan al por mayor y menor a plazos, identificando a sus clientes de acuerdo a la división:

- **Detallistas cobertura extrema:** tiendas, minimercados, panaderías, kioscos, entre otros con volúmenes de compra pequeños.
- **Detallista Cobertura:** tiendas, despensas minimarket entre otros con volúmenes de compra mayor.
- **Mayoristas:** Bodegas, subdistribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisaritos.
- **Autoservicios:** Comisaratos medianos y grandes, de instituciones, cadenas entre otros.
- **Restaurantes e Industrias:** Restaurantes, embudidoras, camaronerías, entre otros.

Otorgándoles crédito dependiendo de la división del cliente de 8 a 45 días, y se regirán de acuerdo a los convenios establecidos.

Su principal proveedor es la Industria Lojana de Especerías ILE S.A.

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.



La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **COMERCIALIZADORA COILE S.A.** se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.



## 2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 2.2 Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2017.

## Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

### b. Cuentas por cobrar comerciales que no generan intereses.

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

### Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

### c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición y valuados al costo promedio que no excede el valor neto realizable.

### d. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Vehículos, muebles y enseres, maquinaria y equipo y equipo de computación.

Lo que se refiere a Terrenos y su construcción, se adopta el modelo de valor razonable.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.





- b. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- c. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- d. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

#### **Medición del costo**

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

#### **Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.



La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

#### Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

#### Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)	
	2016	2015
INSTALACIONES	10%	10%
EDIFICIOS	5%	5%
VEHICULOS	20%	20%
MUEBLES Y ENSERES	10%	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33%	33%
ACCESORIOS DE VEHICULOS	10%	10%
HERRAMIENTAS	10%	10%
EQUIPO PUBLICITARIO	10%	10%
IMPLEMENTOS DE VENTA	10%	10%

#### Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

#### e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida



debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada a patrimonio. En el caso de deterioro es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

**f. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades, planta y equipo, es calculado de la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2016, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

**h. Cuentas por Pagar Comerciales.-**

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

**i. Reconocimiento de ingresos**





Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

**j. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

**k. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

**l. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensa 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.

**m. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en los Estados Financieros y/o notas a los Estados Financieros.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2016	2015
Caja General	33,462	36,049
<b>Bancos</b>		
Bco. Loja Loja Cta. Cte.	64,529	
Bco. Bolivariano	209,747	127,016
Bco. Machala	2,328	2,404
Bco. Pacifico	18,771	39,336
Bco. Pichincha	18,781	24,837
Bco. Produbanco	35,890	12,214
Bco. Austro	777	8,237
<b>US \$</b>	<b>384,285</b>	<b>250,093</b>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.



#### 4. CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2015, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía. Al cierre del ejercicio 2015, que representan una suma de US \$ 2.428.045,57.

Los saldos al 31 de diciembre de 2016, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía. Al cierre del ejercicio 2016, que representan una suma de US \$ 2.735.149,07. Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios.

A continuación la concentración de la cartera por agencias:

Agencia	Valor	Porcentaje
Gye Álamos	738.451,34	27%
Manabí	106.313,16	4%
Quevedo	138.468,13	5%
Libertad	78.958,37	3%
Machala	212.949,87	8%
Milagro	54.583,46	2%
Loja	201.516,97	7%
Cuenca	287.795,50	11%
Gye Vergeles	507.848,71	19%
El Carmen	106.838,34	4%
Gye Sur	175.391,46	6%
Santa Rosa	66.938,60	2%
Sangolquí	59.087,16	2%
Tulcán	-	0%
<b>Total US \$.</b>	<b>2.735.149,07</b>	<b>100%</b>

#### 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2016	2015
Saldo Inicial	(56.527,16)	(40.302,50)
Ajustes	28.928,57	
Provisión del año	(24.513,98)	(16.224,66)
<b>US \$.</b>	<b>(52.112,57)</b>	<b>(56.527,16)</b>

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:





		2016		2015
Cuentas por cobrar empleados	US \$	164,633		108,681
Cuentas por cobrar no relacionados		57,878		74,633
Cuentas por cobrar relacionados		67,201	i)	28,048
	US \$	<u>289,712</u>		<u>211,362</u>

i) Corresponde a cuentas por cobrar entre agencias y compañías del grupo ILE y empleados.

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción		2016		2015
Seguros pagados por anticipado	US \$	29,801		28,510
Impto. Pagado por ant. años anteriores				22,944
Impto. Pagado por ant. presente año		41,284	i)	2,522
	US \$	<u>71,085</u>		<u>53,976</u>

i) Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Descripción		2016
Credito Tributario a favor de la empresa IR 2016		41,284
Total	US \$	<u>41,284</u>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al stock de mercaderías condimentos, especerías y aromáticas que comercializa la compañía.

## 9. OTROS ACTIVOS

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción		2016		2015
Línea Telefónica	US \$	1,605		1,587
Otros Activos Útiles de oficina		3,964		6,975
Total	US \$	<u>5,570</u>		<u>8,562</u>



**10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Los movimientos de las propiedades y equipos del año 2016 y 2015 son los siguientes:

Movimientos del 2016					
	%	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Trans./Bajas	Saldo al 31/12/2016
Terrenos		134,862	-	-	134,862
Edificios	5%	165,138	-	-	165,138
Instalaciones	10%	171,760	18,907	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	-	1,135,418
Otros propiedades, planta y equipo	10%	34,866	167	-2,156	32,877
<b>Subtotal</b>		<b>1,817,826</b>	<b>185,881</b>	<b>-3,793</b>	<b>1,958,372</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>-1,163,545</b>	<b>-181,244</b>	<b>3,793</b>	<b>-1,331,655</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>654,281</b>	<b>-25,363</b>	<b>-</b>	<b>626,717</b>

Movimientos de 2015					
	%	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
Terrenos		134,862	-	-	134,862
Edificios	5%	165,138	-	-	165,138
Instalaciones	10%	168,387	3,373	-	171,760
Construcciones en curso		27,287	-	-	27,287
Muebles y Enseres	10%	92,464	6,481	-257	98,688
Equipo de computación	33%	140,501	17,748	-904	157,343
Vehículos	20%	1,052,851	-	-1,155	1,027,882
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32,271	1,840	-345	34,866
<b>Subtotal</b>		<b>1,813,761</b>	<b>30,440</b>	<b>-2,561</b>	<b>1,817,826</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>-1,010,546</b>	<b>-187,276</b>	<b>10,463</b>	<b>-1,163,545</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>803,215</b>	<b>-156,836</b>	<b>7,902</b>	<b>654,281</b>

**11. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

La composición de esta cuenta es la siguiente:



Descripción		2016		2015
Depositos en Garantía	US \$	12,213	i)	11,801
<b>Total</b>	<b>US \$</b>	<b>12,213</b>		<b>11,801</b>

(i) Corresponde a valores entregados como garantía de arrendamientos de las agencias.

## 12. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a sobregiros bancarios originados por cheques girados y no cobrados a la fecha de cierre del balance.

## 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a deudas adquiridas con Bancos Locales, el detalle es el siguiente:





	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
<b>CFC Corporación</b>	9,613	9,733	19,393
Préstamo, con interés anual del 10,99% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018			
<b>Banco Guayaquil</b>			
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
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	159,895	108,876	268,771
Operaciones con Tarjeta de Crédito Visa Banco Guayaquil	10,589		10,589
	<b>215,404</b>	<b>129,452</b>	<b>344,856</b>

	Porción corriente	2015 Porción largo plazo	Total
<b>Banco Bolivariano</b>			
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016	2,302	-	2,302
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2016	3,198	-	3,198
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2016	1,616	-	1,616
Préstamo, con interés anual del 11,08% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2016	1,733	-	1,733
<b>Banco Pichincha</b>			
Préstamo, con interés anual del 9,64% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2016	12,308	-	12,308
	<b>21,157</b>	<b>-</b>	<b>21,157</b>

- (i) Obligaciones Garantizadas con prenda de activos fijos (camiones) de la compañía.

#### 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS



Al 31 de Diciembre de 2015 corresponde a US\$ 3.187.416,74, el 97,03% de esta cuenta el valor por pagar a ILE asciende a US\$ 3.092.791,56 por la venta de mercaderías.

Al 31 de Diciembre de 2016 corresponde a US\$ 2.861.819,09, el 96,38% de esta cuenta el valor por pagar a ILE asciende a US\$ 2.715.644 por la venta de mercaderías.

**15. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 corresponde a rubros pendientes de pago a proveedores tanto de servicios como de materiales y suministros, necesarios para el desarrollo de las actividades comerciales de la compañía.

**16. INSTITUCIONES PÚBLICAS**

Se refiere a:

		2016	2015
14% I.V.A.	US \$	25,552.94	16,559.11
1% Retención en la Fuente		16,263.66	14,108.76
100% Retención IVA		3,449.88	2,156.11
70% Retención IVA		1,815.59	1,437.22
30% Retención IVA		2,767.18	2,556.51
20% Retención IVA		10,995.74	1,010.59
10% Retención IVA		1,093.38	8,183.09
8% Retención en la Fuente		1,072.06	940.45
Ret. Impto Rta empleados Relac. Dependencia		2,861.54	3,287.58
2% Retención en la Fuente		1,243.80	1,360.88
10% Retención en la Fuente		113.82	211.45
IESS, SECAP, IECE Y Fondo de Reserva		82,419.20	51,929.77
<b>US \$</b>		<b>149,668.77</b>	<b>103,751.49</b>

**17. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS PROVISIONES**

Se refiere a:

		2016	2015
Sueldo Comisiones y Liquid por Pagar	US \$	188,237.44	154,853.00
Obligaciones con empleados	US \$	215,980.22	249,103.44
<b>US \$</b>		<b>404,217.66</b>	<b>413,956.44</b>

**18. BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO**

Se refiere a:



		2016		2015
Bonificación por Desahucio	US \$	107,893	(i)	100,681
Jubilación Patronal		320,093	(i)	312,854
	US \$	<u>427,986</u>		<u>413,534</u>

- (i) Estas provisiones están respaldadas con el respectivo Estudio Actuarial al 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre 2016 y 2015, es de US\$ 394.776,00 dividido en 394.776 acciones, ordinarias y nominativas de un dólar americano (US \$ 1,00) cada una.

**20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:





Detalle	2016	2015
<b>Determinación de la Participación Trabajadores:</b>		
Utilidad Contable	USD \$ 195.140.13	417.677.33
15% Participación Trabajadores	29.271.02	62.651.60
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>		
Utilidad Contable	195.140.13	417.677.33
(-) 15% Participación Trabajadores	(29.271.02)	(62.651.60)
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacitados	-	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
(+) Gastos No Deducibles	191.144.51	188.404.28
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>357.013.62</b>	<b>543.430.01</b>
Base Imponible Impuesto a la Renta 14%		
Base Imponible Impuesto a la Renta 22% y 22%	357.013.62	543.430.01
<b>12% Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>22% y 22% Impuesto a la Renta</b>	<b>78.543.00</b>	<b>119.554.60</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>78.543.00</b>	<b>119.554.60</b>
Anticipo determinado correspondiente ejercicio fiscal 2016 y 2015 (1)	127.909.99	125.657.52
(-) Anticipo Pagado	(39.032.68)	(39.302.60)
(-) Compensación con retenciones	(107.217.11)	(88.877.30)
(-) Remanente anticipos no utilizados en ejercicios anteriores	(22.543.89)	-
<b>Crédito Tributario (Nota 7)</b>	<b>USD \$ (41.783.69)</b>	<b>(2.522.38)</b>

(1) De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considerara como Impuesto a la Renta



## 22 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales.- Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relacionadas	Id. Tributaria	Activo		Pasivo		Ingreso		Egreso-Gasto		Total Compras		Total Ventas	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Industria Lojans de													
Españolas ILE C.A.	1190049406001	14,959,153.52	13,123,135.72			440,633.52	373,522.33			14,559,153.52	13,123,135.72	440,633.52	373,522.33
Delema S.A.	1181715260001	391,265.40	285,762.48				2.40			391,265.40	285,762.48		2.40
Comercializadora													
Godoy Ruiz S.A.	1791401336001	58,586.92	2,009.79			3,705.87	48,175.01			58,586.92	2,009.79	3,705.87	48,175.01
Blanca Ruiz	1100251129001	60,346.00	57,379.60							60,346.00	57,379.60		
Inmobiliaria Siniego													
C.Ltda	1180065916001					26,968.20				26,968.20			
Arceñigo C.A.	1180060117001					9,786.06	13,046.08						
Amada Godoy Ruiz	1101461612001						228.94						
Goexpro C.A. Ltda.	1181707520001						351.67	74.00			74.00		151.67
Amad Godoy	1100806526001												
Agustin Godoy	1101989745001						873.95	291.20			291.20		873.95
		15,468,351.84	13,463,207.59	0.00	0.00	454,125.45	438,002.39	26,968.20	26,583.98	15,406,320.04	13,494,876.57	454,125.45	438,002.39



Las compras de bienes y servicios se realizaron a precio de mercado.

#### Nota 23 Administración de Riesgos

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La estructura de gestión del riesgo financiero compañía no está expuesta a este riesgo debido a que no está realizando operaciones comerciales.


**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.


**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene una deuda con su Matriz, en la cual no se ha fijado un tiempo de cobro ni aplicación de interés alguno. Por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

#### NOTA 24 EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz  
Gerente  
Comercializadora COILE S.A.

  
Lic. Maritza Jimenez H.  
Contador  
Registro N° 27.218

