

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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:** Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas entre otros
- **Restaurantes e Industrias:** Restaurantes, embudidoras, camaroneras, entre otros.

Otorgándoles crédito dependiendo de la división del cliente de 8 a 45 días, y se registrarán 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 período 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 período 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 período 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 2017 y 2016 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 2017, han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2018.

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:

- a. 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)	
	2017	2016
INSTALACIONES	10%	10%
EDIFICIOS	5%	5%
VEHICULOS	20%	20%
MUEBLES Y ENSERES	10%	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%	10%
EQUIPO DE OCMPUTACION	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 tienen un valor residual mínimo 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 (5%).

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 2017, si el valor de las utilidades que se reinviertan 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 diferida 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 diferida 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 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2017	2016
Caja General	17,989	33,462
Bancos		
Bco. Loja Loja Cta. Cte.	24,901	64,529
Bco. Bolivariano	200,888	209,747
Bco. Machala	8,339	2,328
Bco. Pacifico	19,542	18,771
Bco. Pichincha	34,834	18,781
Bco. Produbanco	37,191	35,890
Bco. Banecuador	9,984	
Bco. Austro	3,393	777
US \$	357,062	384,285

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

4. CLIENTES

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.

Los saldos al 31 de diciembre de 2017, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía. Al cierre del ejercicio 2017, que representan una suma de US \$ 2.345.122,90. 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 Alamos	597,292.76	25%
Manabi	106,741.71	5%
Quevedo	124,609.23	5%
Libertad	66,461.72	3%
Machala	162,040.78	7%
Milagro	76,473.66	3%
Loja	118,778.67	5%
Cuenca	257,546.57	11%
Gye Vergeles	471,566.28	20%
El Carmen	101,463.06	4%
Gye Sur	143,592.04	6%
Santa Rosa	50,697.80	2%
Sangolqui	54,015.32	2%
Tulcan	13,843.30	1%
Total US \$.	2,345,122.90	100%

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2017	2016
Saldo Inicial	(52,112.57)	(56,527.16)
Ajustes	74.00	28,928.57
Provisión del año	(23,310.71)	(24,513.98)
US \$.	<u>(75,349.28)</u>	<u>(52,112.57)</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

		2017	2016
Cuentas por cobrar empleados	US \$	53,445.77	164,633
Cuentas por cobrar no relacionados	US \$	50,448.19	57,878
Cuentas por cobrar relacionados	US \$	182,045 i)	67,201
	US \$	<u>285,939</u>	<u>289,712</u>

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

7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Seguros pagados por anticipado	US \$	39,257	29,801
Impto. Pagado por ant. años anteriores		41,284 i)	
Impto. Pagado por ant. presente año		53,546 i)	41,284
	US \$	<u>134,087</u>	<u>71,085</u>

- i) Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Descripción	2017
Credito Tributario a favor de la empresa IR 2017	94,830
Total	US \$ <u>94,830</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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		2017	2016
Linea Telefónica	US \$	1,605	1,605
Otros Activos Útiles de oficina		4,521	3,964
Total	US \$	6,126	5,570

10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los movimientos de las propiedades y equipos del año 2017 y 2016 son los siguientes:

Movimientos del 2017								
	%	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Trans.	Remolito	Trans./Bajas	Ventas	Saldo al 31/12/2017
Terrenos		134,862			54142			189,004
Edificios	5%	165,138			288697			453,835
Instalaciones	10%	214,954	1,660		-190,766			25,848
Construcciones en curso		-				-140		-140
Muebles y Enseres	10%	103,816	2,195	-589		-2184		103,238
Equipo de computación	33%	171,307	45,214	-15,088		-4169		197,264
Vehículos	20%	1,135,418	311,606			-569	-15,796	1,430,659
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32,877	741			-699		32,919
Subtotal		1,958,372	361,416	-15,677	152,073	-7,761	-15,796	2,432,627
Depreciación acumulada		-1,331,655	-67,989	2,200	135,977	8,190	13,596	-1,239,681
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-	-	-
Total		626,717	293,427	-13,477	288,050	429	-2,200	1,192,946
Movimientos del 2016								
	%	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Trans./Bajas	Ventas			Saldo al 31/12/2016
Terrenos		134,862	-	-	-			134,862
Edificios	5%	165,138	-	-	-			165,138
Instalaciones	10%	171,760	15,907	27,287	-			214,954
Construcciones en curso		27,287	-	-27,287	-			-
Muebles y Enseres	10%	98,688	6,115	-987	-			103,816
Equipo de computación	33%	157,343	14,614	-650	-			171,307
Vehículos	20%	1,027,882	119,078	-	-11,542			1,135,418
Otros propiedades, planta y equipo	10%	34,866	167	-2,156	-			32,877
Subtotal		1,817,826	155,881	-3,793	-11,542			1,958,372
Depreciación acumulada		-1,163,545	-181,244	3,793	9,341			-1,331,655
Deterioro acumulado		-	-	-	-			-
Total		654,281	-25,363	-	-2,201			626,717

11. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción		2017		2016
Otras CxC Largo Plazo	US \$	328,629		-
Depositos en Garantía	US \$	12,213	i)	12,213
Total	US \$	<u>340,842</u>		<u>12,213</u>

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

12. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

	2017		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
CFC Corporación	9,785	0	9,785
Préstamo, con interés anual del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018			
Banco Guayaquil			
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
Banco Produbanco			
Préstamo, con interés anual del 9.33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	108,876		108,876
Banco Machala			
Préstamo, con interés anual del 8.5% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2020	34,313	162,515	196,828
Préstamo, con interés anual del 8.5% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2020	22,418	109,438	131,856
Operaciones con Tarjeta de Crédito Visa Banco Guayaquil	6,636		6,636
	192,819	271,953	464,773
	2016		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
CFC Corporación	9,613	9,785	19,398
Préstamo, con interés anual del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018			
Banco Guayaquil			
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
Banco Produbanco			
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
	215,404	129,452	344,856

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

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

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.

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a US\$ 2.765.204,03, el 94,98% de esta cuenta el valor por pagar a ILE asciende a US\$ 2.626.298.79 por la venta de mercaderías.

15. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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:

		2017	2016
4% IVA	USD \$	2018.86	25552.94
1% Retencion en la Fuente		16639.82	16283.66
100% Retencion IVA		3237.83	3449.86
70% Retencion IVA		934.82	1315.59
30% Retencion IVA		1823.19	2767.18
20% Retencion IVA		1348.80	10995.74
10% Retencion IVA		10023.18	1093.38
8% Retencion en la Fuente		1120.10	1072.06
Ret. Imp. Rta. Empleados Relac. Dependencia		786.68	286154
2% Retencion en la Fuente		1403.96	1243.80
10% Retencion en la Fuente		111149	113.82
IESS-SECAP, IECE Y F/Reserva		63099.44	82419.20
		<u>121648.17</u>	<u>149668.77</u>

17. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS PROVISIONES

Se refiere a:

		2017	2016
Sueldo Comisiones y Liquid.por Pagar	US \$	180,924.56	188,237.44
Obligaciones con empleados	US \$	<u>208,111.36</u>	<u>215,980.22</u>
	US \$	<u>389,035.92</u>	<u>404,217.66</u>

18. BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

Se refiere a:

		2017		2016
Bonificación por Desahucio	US \$	169,793	(i)	107,893
Jubilación Patronal		512,221	(i)	320,093
	US \$	<u>682,014</u>		<u>427,986</u>

(i) Estas provisiones están respaldadas con el respectivo Estudio Actuarial al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, se presenta a continuación:

Detalle	2017	2016
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	USD \$ 182,514.73	195,140.13
15% Participación Trabajadores	27,377.21	29,271.02
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	182,514.73	195,140.13
(-) 15% Participación Trabajadores	(27,377.21)	(29,271.02)
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacitados	-	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
(+) Gastos No Deducibles	196,496.07	191,144.51
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	351,633.59	357,013.62
Base Imponible Impuesto a la Renta 14%		
Base Imponible Impuesto a la Renta 22% y 22%	351,633.59	357,013.62
12% Impuesto a la Renta	-	-
22% y 22% Impuesto a la Renta	77,359.39	78,543.00
Total impuesto causado	77,359.39	78,543.00
Anticipo determinado correspondiente ejercicio fiscal 2017 y 2016 (1)	144,594.62	127,909.99
(-) Anticipo Pagado	(37,377.52)	(39,032.68)
(-) Compensación con retenciones	(117,876.53)	(107,217.11)
(-) Rebaja 40%	(42,886.83)	
(-) Remanente anticipos no utilizados en ejercicios anteriores	(41,283.69)	(22,943.89)
Crédito Tributario (Nota 7)	USD \$ (94,829.95)	(41,283.69)

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

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

22 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales.- Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relacionadas	Id. Tributaria	Inventario		Pasivo		publicidad-arrendos		endo.servicios marketing-transp		Total Compras		Total Ventas	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Industria Lojina de													
Especíes LIE C.A.	1190049406001	15,849,485.31	14,959,153.52			556,512.53	440,633.52			15,849,485.31	14,959,153.52	556,512.53	440,633.52
Delseroma S.A.	11917716260001	414,999.18	391,265.40							414,999.18	391,265.40	0.00	0.00
Comercializadora													
Godoy Ruiz S.A.	1791401336001	24,289.16	58,586.92			0.00	3,705.87			24,289.16	58,586.92	0.00	3,705.87
Blanca Ruiz	1100251139001	63,714.00	60,346.00							63,714.00	60,346.00	0.00	0.00
Inmobiliaria Smeigo													
C.Ltda	1190065916001							22,440.94	26,968.20	22,440.94	26,968.20	0.00	0.00
Arcimigo C.A.	1190080117001					0.00	9,786.06	41,582.37	0.00	0.00	0.00	9,786.06	0.00
Sofia Vallejo	1103377360001									41,582.37	0.00	0.00	0.00
Colrua Cia. Ltda	992749881001							1,885.60	0.00	1,885.60	0.00	0.00	0.00
Armed Godoy	110056636001									0.00	0.00	0.00	0.00
Agustín Godoy	1101989745001									0.00	0.00	0.00	0.00
		16,352,487.65	15,468,351.84	0.00	0.00	556,512.53	454,125.45	65,708.91	26,968.20	16,418,196.56	15,496,320.04	556,512.53	454,125.45

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

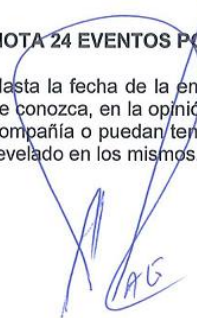
Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

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.



Ing. Néstor Paredes
CONTADOR
Matrícula N° 0.1088