

COMERCIALIZADORA COILE S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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 2018 y 2017 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 2018, han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el lunes día 08 de abril de 2019.

## **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)	
	2018	2017
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, del 22% para el año 2017 y 25% para el 2018; 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 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2018	2017
Caja General	23,446	17,989
Bancos		
Bco. Loja Loja Cta. Cte.	4,496	5,476
Bco. Bolivariano	46,897	200,888
Bco. Machala	8,322	30,481
Bco. Pacífico	16,147	14,329
Bco. Pichincha	29,682	34,834
Bco. Produbanco	40,785	39,687
Bco. Banecuator	3,097	9,984
Bco. Austro	3,493	3,393
Bco. Guayaquil	78,424	-
	<u>US \$ 254,789</u>	<u>384,285</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

#### 4. CLIENTES

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.

Los saldos al 31 de diciembre de 2018, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía. Al cierre del ejercicio 2018, que representan una suma de US \$ 2.552.250,16. 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	555,866	22%
Manabi	112,949	4%
Quevedo	144,182	6%
Libertad	73,469	3%
Machala	244,742	10%
Milagro	73,804	3%
Loja	196,998	8%
Cuenca	295,641	12%
Gye Vergeles	417,828	16%
El Camen	126,676	5%
Gye Sur	151,291	6%
Santa Rosa	70,634	3%
Sangolquí	65,113	3%
Tulcan	23,058	1%
<b>Total US \$.</b>	<b>2,552,250</b>	<b>100%</b>

#### 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2018	2017
Saldo Inicial	(75,349)	\$ (52,113)
Ajustes	19,100	\$ 74
Provisión del año	(23,346)	\$ (23,311)
	<u>(79,596)</u>	<u>(75,349)</u>

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

	2018	2017
Cuentas por cobrar empleados	US \$ 48,574	53,446
Cuentas por cobrar no relacionados	US \$ 52,477	50,448
Cuentas por cobrar relacionados	US \$ 513,378	i) 182,045
	<u>US \$ 614,429</u>	<u>285,939</u>

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

## 7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción		2018		2017
Seguros pagados por anticipado	US \$	32,250		39,257
Impto. Pagado por ant. años anteriores		94,830	i)	41,284
Impto. Pagado por ant. presente año		-	i)	53,546
	US \$	127,080		134,087

i) Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Descripción		2018
Credito Tributario a favor de la empresa IR 2018		94,830
<b>Total</b>	US \$	<b>94,830</b>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde al stock de mercaderías condimentos, especerías y aromáticas que comercializa la compañía.

		2018		2017
INV. MERCADERÍA EN EN ALMACEN	US \$	1,072,719		1,019,828
<b>TOTAL</b>		<b>1,072,719</b>		<b>1,019,828</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción		2018		2017
Línea Telefónica	US \$	1,605		1,605
Otros Activos Útiles de oficina		3,182		4,521
<b>Total</b>	US \$	<b>4,788</b>		<b>6,126</b>

## 10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los movimientos de las propiedades y equipos del año 2018 y 2017 son los siguientes:

	Movimiento del 2018					Saldo al 31/12/2018
	%	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	Ventas	
Terrenos		189.004	60.097	-	-	249.701
Edificios	3%	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%	1.450.659	-	-	-33.182	1.397.477
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32.919	8.456	-9	-300	41.046
<b>Subtotal</b>		<b>2.432.624</b>	<b>93.726</b>	<b>-199</b>	<b>-33.482</b>	<b>2.492.671</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(1.239.680)</b>	<b>-173.974</b>	<b>2</b>	<b>33.482</b>	<b>(1.380.170)</b>
<b>Total</b>		<b>1.192.944</b>	<b>-80.248</b>	<b>-197</b>	<b>-</b>	<b>1.112.501</b>

	Movimiento del 2017							
	%	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Trans.	Resolución	Trans./Bajas	Ventas	Saldo al 31/12/2017
Terrenos		134.862	-	-	54142	-	-	189.004
Edificios	3%	165.138	-	-	288997	-	-	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	1,410,659
Otros propiedades, planta y equipo	10%	32,877	741	-	-	-699	-	32,919
<b>Subtotal</b>		<b>1,958,372</b>	<b>361,416</b>	<b>-15,677</b>	<b>152,073</b>	<b>-7,761</b>	<b>-15,796</b>	<b>2,432,627</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>-1,331,655</b>	<b>-67,989</b>	<b>3,200</b>	<b>135,977</b>	<b>8,190</b>	<b>13,596</b>	<b>-1,239,681</b>
<b>Desgaste acumulada</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>626,717</b>	<b>293,427</b>	<b>-12,477</b>	<b>288,050</b>	<b>423</b>	<b>-2,200</b>	<b>1,192,946</b>

## 11. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2017
Otras CxC Largo Plazo	US \$ 313,933	328,629
Depositos en Garantía	US \$ 14,813	i) 12,213
<b>Total</b>	<b>US \$ 328,746</b>	<b>340,842</b>

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

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	2018 Porción largo plazo	Total
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2020	211,286	92,746	304,032
<b>Banco Machala</b>			
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	23,947	85,492	109,438
<b>Otras Obligaciones</b>			
Obligaciones con Tarjeta de Crédito	384	-	384
<b>TOTAL</b>	<b>273,006</b>	<b>303,363</b>	<b>576,369</b>

	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
<b>CFC Corporación</b>	9,785	0	9,785
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	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
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual del 9,33% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2018	108,876		108,876
<b>Banco Machala</b>			
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
<b>TOTAL</b>	<b>192,819</b>	<b>271,953</b>	<b>464,773</b>

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

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2018 es saldo es US\$ 2'765.316,51 de estas cuentas por pagar, el 92,63% corresponde al valor por pagar a ILE que asciende a US\$ 2'561.569,71 por la compra de mercaderías.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por pagar es US\$ 2.765.294,88, el 94,97% de esta cuenta corresponde al valor por pagar a ILE, que asciende a US\$ 2.626.298.79 por la compra de mercaderías.

Detalle	2018		2017	
	Valor	%	Valor	%
ADELINA FOODS S.A.	1,201.79	0%	1,202	0%
DELAROMA S.A.	139,619.80	5%	85,408	3%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIA	2,561,569.71	92.63%	2,626,299	94.97%
INMOBILIARIA SIMEGO CIA. LTDA	5,660.73	0%	14,517	1%
BLANCA RUIZ	3,199.93	0%	8,087	0%
GODOY RUIZ	43,841.61	2%	14,530	1%
COTRAVA	12.08	0%	12	0%
SOFIA VALLEJO	10,210.86	0%	15,240	1%
<b>Total US \$.</b>	<b>2,765,317</b>		<b>2,765,295</b>	

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

15. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

	2018	2017
12% IVA	USDS 23,608	20,119
1% Retencion en la Fuente	15,909	16,640
100% Retencion IVA	2,310	3,238
70% Retencion IVA	1,178	935
30% Retencion IVA	2,339	1,823
20% Retencion IVA	1,250	1,349
10% Retencion IVA	9,105	10,023
8% Retencion en la Fuente	1,014	1,120
Ret. Imp. Rta. Empleados Relac. Depe	1,321	787
2% Retencion en la Fuente	1,554	1,404
10% Retencion en la Fuente	111	1,111
Impuesto a a Renta	11,393	-
IESS-SECAP, IECE Y F/Reserva	60,534	63,099
<b>TOTAL</b>	<b>131,626</b>	<b>121,648</b>

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

Se refiere a:

		2018		2017
Sueldo Comisiones y Liquid.por Paga	US \$	190,737.8		180,924.6
Obligaciones con empleados	US \$	231,298.6		208,111.4
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>422,036.4</b>		<b>389,035.9</b>

17. **BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO**

Se refiere a:

		2018		2017
Bonificación por Desahucio	US \$	194,972	(i)	169,793
Jubilación Patronal		622,728	(i)	512,221
<b>TOTAL</b>	<b>US \$</b>	<b>817,700</b>		<b>682,014</b>

(i) Estas provisiones están respaldadas con el respectivo Estudio Actuarial al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

18. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre 2018 y 2017, es de US\$ 394.776,00 dividido en 394.776 acciones, ordinarias y nominativas de un dólar americano (US \$ 1,00) cada una.

19. **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 2018 y 2017, se presenta a continuación:

Detalle	2018	2017
<b>Determinación de la Participación Trabajadores:</b>		
Utilidad Contable	USD \$ 124,996.30	182,514.73
15% Participación Trabajadores	18,749.45	27,377.21
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>		
Utilidad Contable	124,996.30	182,514.73
(-) 15% Participación Trabajadores	(18,749.45)	(27,377.21)
(+) Gastos No Deducibles	28,943.52	196,496.07
(+) Imp. Diferido VNR	12,432.91	
(-) Amortización de Pérdidas	(31,249.07)	
(+) Dif Temporarias Est Actuarial	158,548.66	-
<b>Base Gravada de Impuesto a la Renta</b>	<b>274,922.88</b>	<b>351,633.59</b>
Base Imponible Impuesto a la Renta 14%		
Base Imponible Impuesto a la Renta 25% y 22%	274,922.88	351,633.59
12% Impuesto a la Renta	-	-
25% y 22% Impuesto a la Renta	68,730.72	77,359.39
<b>Total impuesto causado</b>	<b>68,730.72</b>	<b>77,359.39</b>
Anticipo determinado correspondiente ejercicio fiscal 2017 y 2016 (1)	156,025.03	144,594.62
(-) Anticipo Pagado	(38,148.50)	(37,377.52)
(-) Compensación con retenciones	(106,483.95)	(117,876.53)
(-) Rebaja 40%		(42,866.83)
(-) Remanente anticipos no utilizados en ejercicios anteriores	-	(41,263.69)
<b>Credito Tributario (Nota 7)</b>	<b>USD \$ 11,392.58</b>	<b>(94,629.95)</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

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 2018 y 2017, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relacionadas	Id. Tributaria	COMPRAS Inventario- Comedimentos		COMPRAS arriendo servicios marketing-		VENTAS Agua-Vilqueña		VENTAS publicidad - arrendos		Total Compras		Total Ventas	
		2018	2017	2018	2017	2018	2016	2018	2017	2018	2017	2018	2017
		Activo		Egreso-Costo		Pasivo		Ingreso					
Industria Lojana de Especieras ILE C.A.	1190049406001	15,457,480	15,849,485	-	-	2,706	-	402,901	556,513	15,457,480	15,849,485	405,607	556,513
Dellaromas S.A.	1191716260001	566,369	414,999	-	-	-	-	-	-	566,369	414,999	-	-
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	1791401336001	102,625	24,289	-	-	61,811	-	-	-	102,625	24,289	61,811	-
Bianca Ruiz	1100251139001	71,102	63,714	-	-	-	-	-	-	71,102	63,714	-	-
Inmobiliaria Simego C.Ltda	1190065916001	-	-	32,772	22,441	-	-	-	-	32,772	22,441	-	-
Arcimago C.A.	1190080117001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sofa Vallejo	110377360001	-	-	37,135	41,582	-	-	-	-	37,135	41,582	-	-
Cotrava Cin. Liada	992749881001	-	-	1,758	1,686	-	-	-	-	1,758	1,686	-	-
		16,197,877	16,352,488	71,664	65,709	64,517	0	402,901	556,513	16,269,241	16,418,197	467,418	566,513

\*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.

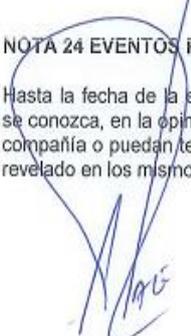
**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**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 Agustin Godoy Ruiz  
GERENTE  
Comercializadora COILE S.A.



Ing. Néstor Paredes  
CONTADOR  
Matrícula N° 0.1088