

SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

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

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 - 33

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 GODOY RUIZ S.A.:

1. Opinión con salvedades

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

En nuestra opinión, 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 GODOY RUIZ S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene cuentas denominadas por cobrar a largo plazo por un valor de USD\$ 228.797, cuentas que no cumplen la definición de activos financieros, cuya recuperación genera incertidumbre ya que la compañía ha perdido el derecho de la contraprestación a recibir, debiendo reconocer las pérdidas esperadas de valor en los resultados de la entidad. En estas circunstancias su efecto no lo reflejan los estados financieros adjuntos, sobrevalorándose los activos de la compañía.

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 GODOY RUIZ 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.

3. Párrafo de énfasis

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ 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 Ríos, 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%.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida,

concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

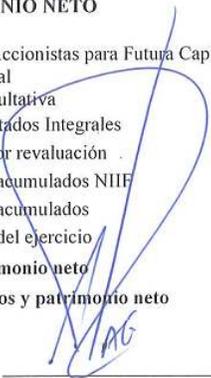
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: No. 852

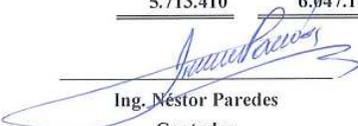

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
Licencia Profesional No.: 35913

Guayaquil, marzo 19 del 2018

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	389.531	401.208
Activos Financieros, neto	4	1.726.987	2.264.999
Inventarios	5	1.098.398	1.130.645
Servicios y otros pagos por anticipados	6	33.652	163.992
Activos por impuestos corrientes	7	43.334	14.371
Otros Activos Corrientes		8.623	7.067
Total activo corriente		3.300.525	3.982.282
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto	4	508.590	-
Propiedades y equipo neto	8	1.621.897	1.783.968
Propiedades de inversión	9	34.870	34.870
Otros activos no corrientes	10	247.428	245.981
Total activo no corriente		2.412.885	2.064.819
Total activos		5.713.410	6.047.101
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	4.812.667	4.748.665
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	152.426	381.965
Otras Obligaciones corrientes	13	246.106	234.688
Total pasivos corrientes		5.211.199	5.365.318
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros no corrientes		12.379	12.379
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	146.307
Provisiones por beneficios a empleados	14	439.376	337.402
Total pasivos no corrientes		451.755	496.088
Total pasivos		5.662.954	5.861.406
PATRIMONIO NETO	15		
Capital		79.737	79.737
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	9.510
Reserva legal		66.869	66.869
Reserva facultativa		-	74.025
Otros Resultados Integrales		(114.854)	(53.578)
Superávit por revaluación		12.097	12.097
Resultados acumulados NIIF		(93)	(93)
Resultados acumulados		71.153	137.048
Resultados del ejercicio		(64.453)	(139.920)
Total patrimonio neto		50.456	185.695
Total pasivos y patrimonio neto		5.713.410	6.047.101

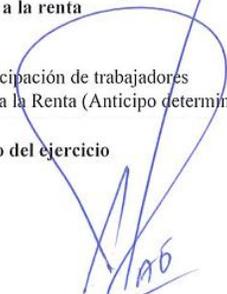

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	16.758.461	16.473.663
Costo de ventas	17	(12.317.258)	(12.142.053)
Utilidad bruta		4.441.203	4.331.610
Otros Ingresos		46.365	32.791
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(4.375.721)	(4.337.439)
Gastos Financieros		(91.197)	(56.917)
Total gastos de operación y financiero		(4.466.918)	(4.394.356)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		20.650	(29.955)
15% Participación de trabajadores	18	(3.098)	-
Impuesto a la Renta (Anticipo determinado)	18	(82.005)	(109.965)
Resultado del ejercicio		(64.453)	(139.920)


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

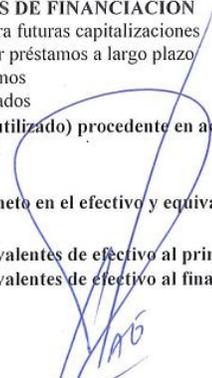
	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Superávit	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	79.737	9.510	51.319	74.025	9.484	-	(93)	67.076	155.495	446.461
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	155.495	(155.495)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	15.550	-	-	-	-	(15.550)	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(69.973)	-	(69.881)
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	(63.062)	-	-	-	-	(63.062)
Revaluación de terreno	-	-	-	-	-	12.097	-	-	-	12.097
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(139.920)	(139.920)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	79.737	9.510	66.869	74.025	(53.578)	12.097	(93)	137.048	(139.920)	185.695
Absorción de pérdidas	-	-	-	(74.025)	-	-	-	(65.895)	-	-
CANCELACIÓN Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	(9.510)	-	-	-	-	-	-	-	(9.510)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y desahucio	-	-	-	-	(61.276)	-	-	-	-	(60.936)
Revaluación de terreno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.453)	(64.453)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	79.737	-	66.869	-	(114.854)	12.097	(93)	71.153	(64.453)	50.796


Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


Ing. Néstor Pairedes
 Contador

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	17.319.209	16.275.092
Cobros por actividades de operación	<u>17.319.209</u>	<u>16.275.092</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13.823.135)	(13.966.132)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(3.051.027)	(2.418.921)
Pagos por actividades de operación	<u>(16.874.162)</u>	<u>(16.385.053)</u>
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	<u>445.047</u>	<u>(109.961)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(81.955)	(230.519)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	10.587	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(71.368)</u>	<u>(230.519)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago aportes para futuras capitalizaciones	(9.510)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	500.000	643.653
Pagos de préstamos	(875.846)	(301.788)
Dividendos pagados	-	(69.973)
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento	<u>(385.356)</u>	<u>271.892</u>
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(11.677)</u>	<u>(68.588)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>401.208</u>	<u>469.796</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>389.531</u>	<u>401.208</u>


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20.650	(29.955)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	184.040	338.913
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	207.336	210.331
Ajustes por gastos en provisiones	35.704	9.750
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(82.005)	(109.965)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.098)	-
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	26.103	228.797
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	240.357	(418.919)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	434.441	(157.876)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	108.905	(69.461)
Disminución en inventarios	32.247	23.189
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	130.340	(137.860)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(28.963)	(4.025)
Incremento (Disminución) otros activos corrientes	(1.556)	1.171
(Incremento) Disminución otros activos no corrientes	(510.137)	134.283
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	88.005	(225.388)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(12.998)	(1.880)
Incremento en beneficios a empleados	73	18.928
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	445.047	(109.961)



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente



Ing. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Operaciones y entorno económico

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana de mediana estructura organizacional, constituida en Loja el 13 de enero de 1998, ante el Dr. Camilo Borrero Espinoza, Notario Público Cuarto del cantón Loja e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de enero de 1998, aprobada mediante Resolución No. 08.1.1.1.0118 de la Superintendencia de compañías el 19 de enero 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 Quito, se encuentra ubicada en la parroquia El Batán Av.6 de Diciembre N° 39-29 intersección el Telégrafo y cuenta con trece agencias a nivel nacional distribuidas en la zona Costa, Sierra y Oriente.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 1791401336001 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 al contado y a crédito, en las provincias de Pichincha, Santo Domingo de los Tsáchilas, Sucumbios, Esmeraldas, Imbabura, Tungurahua, Los Ríos, Chimborazo, Pastaza, Guayas, Loja, Pastaza; identificando a sus clientes de acuerdo a la división:

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

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

1.2. Aprobación de estados financieros

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción 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.

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

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

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

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a 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
40	Propiedades de Inversión

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

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

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

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o 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.

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 relacionados, no 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.

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

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

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

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto

al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

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

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

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

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

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

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10 Propiedades de Inversión

Medición Inicial

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo: los costos asociados a la transacción se incluirán a la medición inicial.

Medición Posterior

La compañía en su medición posterior mide sus propiedades de inversión por el modelo del valor razonable, siendo esto determinado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros mediante el método de mercado.

Son propiedades de inversión terrenos o edificios, (considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que serán destinadas para obtener rentas o plusvalías. Las Propiedades de Inversión no serán usadas en la producción de bienes o servicios ni para fines administrativos, ni para su venta en el transcurso de las actividades ordinarias.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

2.11 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por

pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del anticipo "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

2.12 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.

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

No corrientes (Jubilación patronal y desahucio)

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Medición inicial y posterior

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

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

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las

ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.14 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.

2.15 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.

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

2.17 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 Inmobiliaria Godoy Ruiz Compañía de Responsabilidad Limitada, 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.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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.

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Caja	a)	252.345	288.781
Bancos	b)		
Bolivariano C.A.		33.959	56.399
Pichincha C.A.		55.096	29.116
Produbanco S.A.		29.958	19.392
Loja S.A.		6.529	1.200
Pacífico S.A.		5.764	5.831
Internacional S.A.		4.144	462
Banecuador S.A.		1.501	-
Austro S.A.		235	27
		<u>389.531</u>	<u>401.208</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de caja es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja Recaudación Esmeraldas	230.213	261.294
Caja Recaudación Babahoyo	6.469	5.035
Caja Recaudación Santo Domingo	-	4.174
Caja Recaudación Ambato	380	2.752
Caja Recaudación Quito Norte	-	2.300
Caja Recaudación Ibarra	2.570	1.940
Caja Recaudación Riobamba	-	1.841
Caja Recaudación Puyo	585	1.665
Caja Recaudación Daule	3	672
Caja Recaudación Macará	610	598
Caja Recaudación Quito Sur	1.559	479
Caja Recaudación Lago Agrio	-	57
Cajas Chicas – agencias	9.956	5.974
	<u>252.345</u>	<u>288.781</u>

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (A Continuación...)

- 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 valores restringidos

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar no relacionadas, relacionadas y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

Corto plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1.515.111	1.930.668
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 20)	137.641	156.525
Otras cuentas por cobrar	b)	121.771	230.676
Provisión de cuentas incobrables	c)	(47.536)	(52.870)
		<u>1.726.987</u>	<u>2.264.999</u>

- a) El saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.
 b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y seguros.
 c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables de los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(52.870)	(82.099)
Castigo de cartera	18.439	45.132
Provisión del año (Deterioro)	(13.105)	(15.903)
Saldo final del año	<u>(47.536)</u>	<u>(52.870)</u>

Largo plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	374.394	-
Otras cuentas por cobrar - Legal	b)	134.296	-
		<u>508.690</u>	<u>-</u>

- a) Corresponde a cuentas por cobrar de clientes con antigüedad de más de doce meses.
 b) Corresponde a cuentas por cobrar a ex -vendedores por créditos no recuperados, cartera que está en fase de indagación fiscal, cuya recuperación genera incertidumbre. La compañía para hacer frente a esta eventual pérdida presenta al cierre del período una provisión por deterioro que asciende a US\$ 47.536.

La compañía reconoce el deterioro de valor de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 de "Instrumentos Financieros" párrafo 5.5.

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

5. INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados		
Agencias		
Santo Domingo	323.916	361.988
Quito Sur	173.613	193.600
Quito Extremo	92.836	104.075
Quito Norte	75.733	71.466
Esmeraldas	51.067	65.282
Riobamba	56.713	60.535
Lago Agrío	75.446	56.713
Ambato	58.608	55.060
Babahoyo	47.483	42.784
Ibarra	44.387	41.637
Puyo	31.392	27.203
Daule	41.097	26.245
Macará	26.107	24.057
	<u>1.098.398</u>	<u>1.130.645</u>

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

El costo de venta por el año 2017 y 2016 es de US\$ 12.317.258 y US\$ 12.142.053 respectivamente.

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

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados		
Variedad		
Pastas	343.618	294.840
Atún	262.896	287.426
Polvos	180.544	184.548
Hierbas	105.538	113.830
Salsas	94.679	44.788
Aceites	43.503	27.100
Café	27.674	32.731
Granos	18.054	55.917
Dulces	11.848	12.011
Mantecas	5.071	73.937
Otros	4.973	3.517
	<u>1.098.398</u>	<u>1.130.645</u>

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

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a compras	a) 4.901	129.349
Seguros pagados por anticipado	b) <u>28.751</u>	<u>34.643</u>
Saldo final del año	<u><u>33.652</u></u>	<u><u>163.992</u></u>

- a) Los pagos anticipados corresponden principalmente a los valores entregados a Industria Lojana de Especerías ILE C.A. por compra de inventarios por US\$ 4.901.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a los seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US\$ 28.751 y US\$ 34.643 respectivamente, pendientes de amortizar.

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IR (año anterior)	4.059	-
Crédito tributario a favor de la empresa IR (año corriente)	a) <u>39.274</u>	<u>14.371</u>
	<u><u>43.334</u></u>	<u><u>14.371</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	14.371	10.346
Ajustes	-	-
Retenciones en la fuente	71.110	70.800
Anticipo pagado	35.798	43.190
Impuesto a la renta después de la rebaja (Decreto 210)	(82.005)	(109.965)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u><u>39.274</u></u>	<u><u>14.371</u></u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 71.110, y realizó un pago de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 35.798, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

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

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2017 y 2016 fue como sigue:

	%	Movimientos 2017				Saldos al 31/12/2017
		Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Ventas	
Terrenos		268.425	-	-	-	268.425
Edificios	5%	1.043.016	-	-	-	1.043.016
Instalaciones	10%	25.679	6.773	(4.469)	-	27.983
Construcciones en curso		-	4.500	-	-	4.500
Muebles y Enseres	10%	73.640	5.529	(2.676)	-	76.493
Equipo de computación	33%	163.386	46.971	(23.091)	-	187.266
Vehículos	20%	1.193.217	12.813	(5.425)	(24.284)	1.176.321
Otros propiedades, planta y equipo	10%	15.361	5.369	(986)	-	19.744
Subtotal		2.782.724	81.955	(36.647)	(24.284)	2.803.748
Depre. acumulada		(998.756)	(207.336)	10.544	13.697	(1.181.851)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		1.783.968	(125.381)	(26.103)	(10.587)	1.621.897

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: instalaciones, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden en total a US\$ 81.955; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reevalúo 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, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

La compañía reconoció como deterioro el valor de US\$36.647 correspondiente a ciertas instalaciones, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos, debidamente autorizados por la administración mediante actas de baja de activos celebradas en los meses de abril, mayo, junio y 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.

	%	Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Transf.	Movimientos 2016		Saldos al 31/12/2016
					Bajas	Ventas	
Terrenos		394.000	-	(125.575)	-	-	268.425
Edificios	5%	721.549	-	321.467	-	-	1.043.016
Instalaciones	10%	24.526	2.813	(1.660)	-	-	25.679
Construcciones en curso		208.232	-	(208.232)	-	-	-
Muebles y Enseres	10%	72.164	1.612	-	(136)	-	73.640
Equipo de computación	33%	151.021	14.265	-	(1.900)	-	163.386
Vehículos	20%	987.987	210.530	-	-	(5.300)	1.193.217
Otros propiedades, planta y equipo	10%	14.417	1.299	-	(355)	-	15.361
Subtotal		2.573.896	230.519	(14.000)	(2.391)	(5.300)	2.782.724
Depre. acumulada		(796.116)	(210.331)	-	2.391	5.300	(998.756)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-	-
Total		1.777.780	20.188	(14.000)	-	-	1.783.968

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

9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El movimiento de las propiedades de inversión del año 2017 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	24.866	24.866
Instalaciones	10.004	10.004
Subtotal	<u>34.870</u>	<u>34.870</u>
Total	<u>34.870</u>	<u>34.870</u>

El movimiento de las propiedades de inversión del año 2016 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Transf</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos	-	14.000	10.866	24.866
Instalaciones	-	-	10.004	10.004
Subtotal	<u>-</u>	<u>14.000</u>	<u>20.870</u>	<u>34.870</u>
Total	<u>-</u>	<u>14.000</u>	<u>20.870</u>	<u>34.870</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades de inversión de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo de acuerdo a la NIC 40 párrafo 20 y en su medición posterior se los reconoce a valor razonable según el párrafo 31, la entidad eligió como política contable el modelo de valor razonable, revalorizando el terreno y edificio, reavalúo que lo realizó compañía Ojeda y Ojeda Cia. Ltda., perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de peritos # SC-RNAE-462, fechados en noviembre del 2016.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	a)	228.797	228.797
Depósito en garantía	b)	18.631	17.184
		<u>247.428</u>	<u>245.981</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene cuentas denominadas por cobrar a largo plazo por un valor de USD\$ 228.797, cuentas que no cumplen la definición de activos financieros, cuya recuperación genera incertidumbre ya que la compañía ha perdido el derecho de la contraprestación a recibir.

b) Corresponden a depósitos de garantía de arrendamiento de todas las agencias.

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

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionados	(Nota 20)	4.193.163	4.090.955
Cuentas y por pagar locales	a)	461.642	475.845
Sueldos por pagar		141.849	141.849
Otras cuentas por pagar		16.013	40.016
		<u>4.812.667</u>	<u>4.748.665</u>

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

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban como sigue:

	<u>2017</u>			
		<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>Total</u>
		<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>	
<u>Banco Guayaquil</u>				
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.		4.062	-	4.062
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.		3.837	-	3.837
<u>CFC Corporación</u>				
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.		9.785	-	9.785
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.		9.785	-	9.785
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.		9.785	-	9.785
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.		9.785	-	9.785
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.		9.785	-	9.785
<u>Banco Produbanco</u>				
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.		89.482	-	89.482
<u>Otras Obligaciones</u>				
Obligaciones con tarjeta de crédito		6.120	-	6.120
		<u>152.426</u>	<u>-</u>	<u>152.426</u>

Garantías

Banco Guayaquil.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.
CFC Corporación.- Contrato con Reserva de dominio de Vehículos.
Banco Produbanco.- Hipotecarias: Terreno de 28.94 hectáreas ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas parroquia río verde

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

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (a continuación...)

<u>2016</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Loja</u>			
Préstamo con interés anual es del 8.25% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2017.	45.767	-	45.767
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo, con interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en marzo de 2017.	3.185	-	3.185
Préstamo, con interés anual es del 9.59% en pagos mensuales con vencimiento en marzo de 2017.	3.198	-	3.198
Préstamo, con interés anual es del 9.59% en pagos mensuales con vencimiento en marzo de 2017.	3.198	-	3.198
<u>Banco Guayaquil</u>			
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.	12.555	3.840	16.395
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.	12.556	3.837	16.393
<u>CFC Corporación</u>			
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.	9.613	9.785	19.398
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.	9.613	9.785	19.398
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.	9.613	9.785	19.398
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.	9.613	9.785	19.398
Préstamo, con interés anual es del 10.99% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre de 2018.	9.613	9.785	19.398
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual es del 8.95% en pagos mensuales con vencimiento en abril de 2018.	253.441	89.705	343.146
	<u>381.965</u>	<u>146.307</u>	<u>528.272</u>

Garantías

Banco de Loja.- Se encuentran respaldada por la relacionada Inmobiliaria Simego Cia. Ltda.

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

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

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

Banco Produbanco.- Hipotecarias: Terreno de 28.94 hectáreas ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas parroquia rio verde

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a) 155.320	155.247
15% Participación trabajadores por pagar	b) 3.098	-
Con la Administración Tributaria	c) 37.069	37.620
Con el IESS	50.619	41.821
	<u>246.106</u>	<u>234.688</u>

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

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

a) Un detalle de los beneficios a empleados se muestra a continuación:

Beneficios de ley a empleados	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Décimo tercer sueldo	13.813	18.365
Décimo cuarto sueldo	45.089	44.369
Vacaciones	<u>96.418</u>	<u>92.513</u>
	<u>155.320</u>	<u>155.247</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

15% Participación trabajadores por pagar	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	44.771
Provisión del año	3.098	-
Pagos	-	(44.771)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.098</u>	<u>-</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención Iva	13.754	15.564
Retención fuente	12.918	12.177
Impuesto al valor agregado	<u>10.397</u>	<u>9.879</u>
	<u>37.069</u>	<u>37.620</u>

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 326.151	249.965
Indemnización por desahucio	b) <u>113.225</u>	<u>87.437</u>
	<u>439.376</u>	<u>337.402</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	249.965	176.085
Provisión del año	74.121	57.432
Reducciones, liquidaciones y ajustes	(30.797)	(22.957)
Pérdidas reconocidas en el ORI(Patrimonio)	<u>32.862</u>	<u>39.405</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>326.151</u>	<u>249.965</u>

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (a continuación...)

b) El movimiento de Indemnización por Desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	87.437	59.276
Provisión del año	25.220	20.379
Ajuste y pagos de beneficios	(27.846)	(15.875)
Pérdidas actuariales	28.414	31.300
Ganancias actuariales	-	(7.643)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>113.225</u>	<u>87.437</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2017 es de US\$ 326.151 y US\$ 113.225 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	244	246
Tasa de descuento anual	4,02%	7,46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	3%

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

15. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 el capital está representado por 79.737 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

15. PATRIMONIO (a continuación...)

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	2017 Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Godoy Ruiz France José	Ecuatoriana	10.655	1	10.655	13,36%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	Ecuatoriana	10.655	1	10.655	13,36%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	Ecuatoriana	10.655	1	10.655	13,36%
Godoy Ruiz Cruz Amada	Ecuatoriana	10.557	1	10.557	13,24%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	Ecuatoriana	10.557	1	10.557	13,24%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	Ecuatoriana	10.557	1	10.557	13,24%
Ortega Godoy Gabriela Cristina	Ecuatoriana	2.573	1	2.573	3,23%
Ortega Godoy Dora Lissette	Ecuatoriana	2.573	1	2.573	3,23%
Godoy Ruiz Amed Cruz	Ecuatoriana	2.135	1	2.135	2,68%
Delgado Vallejo Diana Judith	Ecuatoriana	2.130	1	2.130	2,67%
Godoy Delgado Javier Amed	Ecuatoriana	2.130	1	2.130	2,67%
Godoy Delgado Manuel Esteban	Ecuatoriana	2.130	1	2.130	2,67%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	Ecuatoriana	2.130	1	2.130	2,67%
Vallejo Godoy Cruz Daniela	Ecuatoriana	66	1	66	0,08%
Godoy Paucar Yosselyn Cristina	Ecuatoriana	60	1	60	0,08%
Haon Godoy Andrés Javier	Ecuatoriana	49	1	49	0,06%
Haon Godoy Paolo Erik	Ecuatoriana	49	1	49	0,06%
Vallejo Godoy Sofia Fernanda	Ecuatoriana	32	1	32	0,04%
Godoy Paucar Fabián Leonardo	Ecuatoriana	19	1	19	0,02%
Paucar Flores Sonia Yolanda	Ecuatoriana	19	1	19	0,02%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	Ecuatoriana	6	1	6	0,01%
		<u>79.737</u>		<u>79.737</u>	<u>100%</u>

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

Aportes para Futuras Capitalizaciones

Mediante Acta General Extraordinaria de Accionistas del 23 de enero del 2017, los Accionistas resuelven por unanimidad devolver los aportes para futuras capitalizaciones a cada uno de los Accionistas según corresponda por el valor de US\$ 9.510.

Reserva Legal

En el año 2017 la Administración de la compañía no registró el 10% de apropiación de reserva legal ya que la compañía registró pérdida en el año 2016.

Resultados acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 042 con fecha 28 de marzo del 2017, los accionistas resuelven y aprueban por unanimidad enjugar la pérdida del ejercicio económico del año 2016 con las cuentas reserva facultativa por US\$ 74.025 y utilidades acumuladas de años anteriores por US\$ 65.895.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2017 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$ US\$32.862 y US\$28.414 respectivamente, informadas mediante estudio actuarial.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de bienes		
Varios productos (pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.)	a) 16.426.791	16.188.328
Venta de Servicio	b) 331.670	285.335
	<u>16.758.461</u>	<u>16.473.663</u>

- a) Las ventas de la compañía se originan en la comercialización de productos alimenticios (pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos, salsas, aceites y otros).
- b) Se originan por ingresos provenientes de servicios de publicidad (Impulsación) brindada a su relacionada Industria Lojana de Especería ILE C.A.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial	13.648.943	5.936.825
Compras	12.401.568	12.231.177
Descuentos en Compras	-	(1.048)
Devoluciones en Compras	(93.878)	(111.264)
Inventario Final	(13.639.375)	(5.913.637)
	<u>12.317.258</u>	<u>12.142.053</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y sobresueldos	1.662.409	1.291.845
Beneficios sociales	475.368	420.689
Aporte seguridad social	245.025	223.260
Comisiones	239.931	510.744
Atención al personal	219.476	229.779
Fletes y transporte	217.969	97.353
Depreciación y amortización	208.057	213.127
Mantenimiento y reparaciones	159.463	173.571
Publicidad	132.657	112.605
Arriendos	127.973	115.159
Combustibles y lubricantes	109.699	88.714
Suministros de oficina	95.243	95.084
Otros gastos de administración y ventas	90.425	193.587
Servicios básicos	83.799	65.294
Seguro	63.195	70.490
Gastos de Viaje y Representación	51.352	51.005
Jubilación patronal	42.272	37.859
Honorarios	39.037	29.665
Servicios prestados	32.721	25.969
Guardiania	22.856	23.206
Material empaque	22.977	17.088
Deterioro en cuentas por cobrar a largo plazo	a) 18.439	228.796
Impuestos y contribuciones	12.762	6.385
Gastos Legales	2.616	16.165
	<u>4.375.721</u>	<u>4.337.439</u>

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

- a) Corresponde principalmente al deterioro de cuentas por cobrar clientes por incobrabilidad por US\$ 18.439 en el año 2017, y, en el año 2016 corresponde al ajuste por deterioro de las cuentas por cobrar a largo plazo de clientes por US\$ 228.796.

18. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Conciliación tributaria y movimientos		
Utilidad antes de participación de empleados en utilidades e impuesto a la renta	20.650	(29.955)
15% participación trabajadores por pagar	(3.098)	-
Gastos no deducibles	68.639	395.862
Base Imponible	86.192	395.862
22% Impuesto a la renta causado	18.962	80.528
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	112.811	109.965
Saldo del anticipo pendiente de pago	77.013	66.775
Rebaja del 40%	(30.806)	-
Impuesto a la renta después de la rebaja (Decreto 210)	(82.005)	-
Saldo del Anticipo pendiente de pago después de la rebaja	46.207	-
Retención en la fuente del año	†(71.110)	(77.014)
Retención en la fuente de años anteriores	(14.371)	(4.132)
Crédito tributario a favor del contribuyente	(39.274)	(14.371)

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

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

Rebajas del anticipo

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

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar		
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	97.546	117.100
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	33.324	28.691
Comercializadora Coile S.A.	4.523	8.486
Adelina Foods S.A.	2.248	2.248
	137.641	156.525

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

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A continuación.....)

Cuentas por pagar		2017	2016
		US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a)	4.091.508	3.981.766
Delaroma S.A.		88.844	77.835
Comercializadora Coile S.A.		1.865	12.600
Blanca Ruiz Aguilera		7.857	3.792
Inmobiliaria Simego Cia. Ltda.		3.089	1.868
Otros		-	13.094
		<u>4.193.163</u>	<u>4.090.955</u>

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

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Nombre o razón social de la empresa relacionada del exterior	Tipo específico	Monto (USD)	Número de Operaciones
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	Compra	10.410.261	71.384
Delaroma S.A.	Compra	417.114	980
Comercializadora Coile S.A.	Compra	10.657	36
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	Compra	64.696	599
Simego Cia. Ltda	Arrendamientos	37.969	36
Cotrava	Otros egresos	1.225	15
Sofia Vallejo	Honorarios	44.907	13
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	Arrendamientos	12.500	13
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	Publicidad	352.659	151
Comercializadora Coile S.A.	Venta	24.330	52
TOTAL		11.376.318	

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.

20. 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 US\$ 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$ 15.000.000, 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 GODOY RUIZ S.A., está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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

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

Riesgo de Liquidez	2017		2016		
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.910.674)		(1.383.036)	
Razón corriente	Activo corriente	3.300.525	0,63	3.982.282	0,74
	Pasivo corriente	5.211.199		5.365.318	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	2.202.127	0,42	2.851.637	0,53
	Pasivo corriente	5.211.199		5.365.318	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,63ctvs dólares, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los pasivos corrientes superiores a los activos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ 1.910.674, 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.

Riesgo de Crédito	2017		2016		
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	545.439.960	33	695.040.480	42
	Ventas netas	16.738.461		16.473.663	
Rotación de cartera	360	360	11	360	9
	Periodos medios de cobranza	33		42	

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 33 días, siendo no adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa que es de 15 días 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.

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

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

Riesgo de Gestión		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar *360	1.675.729.800	135	1.644.048.000	134
	Compras	12.401.568		12.231.177	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	4.345.721	26%	4.337.439	26%
	Ventas	16.758.461		16.473.663	

El período medio de pago es de 135 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 60 días, la empresa se apalca en su proveedor principal Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

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

Riesgos Operativos

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

Endeudamiento- Solvencia		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo x 100%	5.662.954	99%	5.861.406	97%
	Total activo	5.713.410		6.047.101	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo x 100%	5.662.954	11224%	5.861.406	3156%
	Total patrimonio	50.456		185.695	
Endeudamiento de PPE	Total patrimonio x 100%	50.456	3%	185.695	10%
	PPE Neto	1.621.897		1.783.968	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	5.211.199	92%	5.365.318	92%
	Total pasivo	5.662.954		5.861.406	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	451.755	8%	496.088	8%
	Total pasivo	5.662.954		5.861.406	

Existe un endeudamiento comparado con los activos total del 99% y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 11224%, lo cual demuestra que la empresa se apalca con 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

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

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

Rentabilidad		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Pérdida del ejercicio	(64.453)	-127%	(139.920)	-75%
	Patrimonio	50.796		185.695	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	111.847	0,67%	(5.829)	-0,04%
	Ventas netas	16.758.461		16.473.663	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	4.441.203	26,50%	4.331.610	26,29%
	Ventas netas	16.758.461		16.473.663	
Margen neto de utilidad	Pérdida del ejercicio	(64.453)	-0,38%	(139.920)	-0,85%
	Ventas netas	16.758.461		16.473.663	

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período no pudo cubrir sus costos y gastos operacionales, siendo su pérdida neta y utilidad neta de US\$ (64.453) y US\$ (139.920) para el año 2017 y 2016 respectivamente

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe 19 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.