

SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS SA.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.**



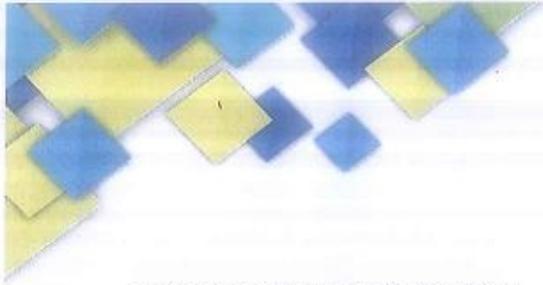
COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

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

Contenido	Páginas
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 - 35

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 desfavorable (adversa)

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 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la Opinión desfavorable (adversa) de nuestro informe, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión desfavorable (adversa)

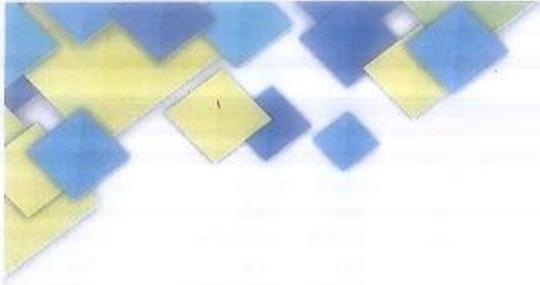
Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene una cuenta denominada Caja general a Largo Plazo por \$ 228.826, correspondiente a partidas en efectivo realizadas por la agencia Esmeraldas no regularizadas en Bancos. En estas circunstancias su efecto no lo reflejan los estados financieros adjuntos, sobrevalorándose los activos de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene cuentas denominadas por cobrar a largo plazo por un valor de USDS 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.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía registra una provisión acumulada para cuentas incobrables de \$41.633, sin embargo de acuerdo a la NIIF 9 y en función al análisis practicado por la compañía las cuentas por cobrar clientes presentan al cierre del período un deterioro por pérdidas crediticias esperadas de US\$282.138, observándose una insuficiencia en la provisión de \$195.897 por el deterioro que presentan las cuentas por cobrar clientes. En estas circunstancias los Estados Financieros adjuntos no reflejan el efecto sobre los resultados de período.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene cuentas por cobrar legal a ex- colaboradores por créditos no recuperados por el valor de US\$100.423, cartera cuya recuperación genera incertidumbre y la compañía no ha reconocido una estimación por deterioro. En estas circunstancias los posibles efectos si los hubiere no se encuentran reflejados en los estados financieros adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del 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 desfavorable (adversa).



3. Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

La **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.** de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros está considerada como una compañía de interés público.

4. 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%.

5. 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.

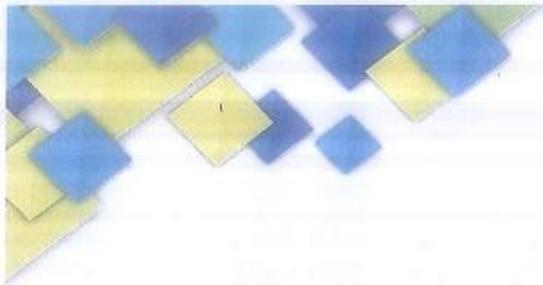
Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía

6. 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 pueden 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 que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

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

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

Guayaquil, marzo 19 del 2018

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

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	369.387	389.531
Activos Financieros, neto	4	1.942.116	1.726.987
Inventarios	5	1.103.177	1.098.397
Servicios y otros pagos por anticipados	6	35.283	33.652
Activos por impuestos corrientes	7	43.406	43.334
Otros Activos Corrientes		3.645	8.627
Total activo corriente		3.497.014	3.300.528
Activo no corriente			
Activos financieros, neto	4	435.005	508.691
Propiedades y equipo neto	8	1.578.389	1.621.895
Propiedades de inversión	9	34.870	34.870
Otros Activos No corrientes	10	274.781	247.428
Total activo no corriente		2.323.045	2.412.884
Total activos		5.820.059	5.713.412
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	4.593.108	4.812.663
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	305.671	152.426
Otras Obligaciones corrientes	13	263.968	245.773
Total pasivos corrientes		5.162.747	5.210.862
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	11	12.379	12.379
Obligaciones con instituciones financieras	12	168.451	-
Provisiones por beneficios a empleados	14	504.874	439.376
Total pasivos no corrientes		685.704	451.755
Total pasivos		5.848.451	5.662.617
PATRIMONIO-NETO			
	15		
Capital		79.737	79.737
Reserva legal		66.869	66.869
Resultados acumulados		6.701	71.154
Resultados acumulados adopción NIIF		(93)	(93)
Superávit por revaluación		12.095	12.095
Otros Resultados Integrales		(82.968)	(114.514)
Resultados del ejercicio		(110.733)	(64.453)
Total patrimonio neto		(28.392)	50.795
Total pasivos y patrimonio neto		5.820.059	5.713.412


 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 Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	17.369.662	16.758.461
Costo de ventas	17	(12.764.105)	(12.317.258)
Utilidad bruta		4.605.557	4.441.203
Otros Ingresos		73.827	46.365
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(4.600.602)	(4.375.721)
Gastos Financieros		(74.948)	(91.196)
Total gastos de operación y financiero		(4.675.550)	(4.466.917)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		3.834	20.651
15% Participación de trabajadores	18	(575)	(3.098)
Anticipo determinado	18	(113.992)	(82.006)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(110.733)	(64.453)
Gasto por Impuesto Diferido			
Ingresos por Impuesto Diferido			
Resultado del ejercicio		(110.733)	(64.453)


 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 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados acumulados NIIF	Superávit por revaluación	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	79.737	9.510	66.869	74.025	137.049	(93)	12.095	(53.578)	(139.920)	185.694
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(139.920)	-	-	-	139.920	-
Absorción de pérdidas	-	-	-	(74.025)	74.025	-	-	-	-	-
CANCELACIÓN aporte para futuras capitalizaciones	-	(9.510)	-	-	-	-	-	-	-	(9.510)
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	-	-	(60.936)	-	(60.936)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	79.737	-	66.869	-	71.154	(93)	12.095	(114.514)	(64.453)	50.795
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(64.453)	-	-	-	64.453	-
Pérdida actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	-	-	4.193	-	4.193
Activo por impuesto diferido por Jubilación patronal y desahucio y Valoración Inventario al VNIR	-	-	-	-	-	-	-	27.553	-	27.553
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	79.737	-	66.869	-	6.701	(93)	12.095	(82.968)	(110.733)	(28.392)

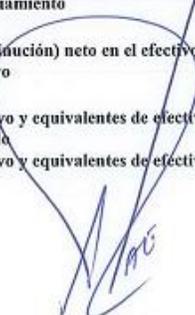
Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	17.307.877	17.319.209
Cobros por actividades de operación	<u>17.307.877</u>	<u>17.319.209</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14.345.028)	(13.823.137)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.742.451)	(3.051.027)
Pagos por actividades de operación	<u>(17.087.479)</u>	<u>(16.874.164)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>220.398</u>	<u>445.045</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(150.991)	(81.955)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	-	10.589
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(150.991)</u>	<u>(71.366)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago aportes futuras capitalizaciones	-	(9.510)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	(411.247)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	654.407	500.000
Pagos de obligaciones financieras	(332.711)	(875.846)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(89.551)</u>	<u>(385.356)</u>
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(20.144)</u>	<u>(11.677)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>389.531</u>	<u>401.208</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>369.387</u>	<u>389.531</u>

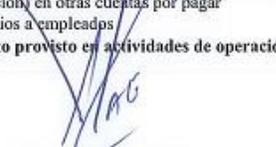

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente


 Ing. Néstor Paredes
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3.834	20.651
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	153.424	184.039
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	194.469	207.336
Ajustes por gastos en provisiones	63.788	35.704
Ajustes por deterioro	9.706	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(113.992)	(82.006)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(575)	(3.098)
Otros ajustes distintos de efectivo	28	26.103
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	63.140	240.357
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(170.421)	434.441
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	34.881	108.905
Incremento (Disminución) en inventarios	(14.486)	32.247
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(1.631)	130.340
Incremento en activos por impuestos corrientes	(72)	(28.963)
(Disminución) Incremento otros activos corrientes	4.982	(1.556)
Incremento otros activos no corrientes	-	(510.137)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	173.947	88.005
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	24.752	(12.998)
Incremento en beneficios a empleados	11.188	73
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>220.398</u>	<u>445.047</u>



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, camaroneras, entre otros.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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 2018:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Cuentas por cobrar clientes no relacionados, 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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es a crédito, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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.

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

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

Medición posterior. -

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

- 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. La política de crédito para la comercializadora Godoy Ruiz S.A. estará en relación a la frecuencia de visitas que se realizan al cliente, exceptuando a clientes especiales debidamente listados y autorizados por Gerente de Ventas con plazo hasta 30 días y los autoservicios no superaran los 60 días, y/o se registrarán por los convenios establecidos. Además el monto mínimo para la concesión de un crédito, el plazo y los créditos que se podrán acumular, se fijaran por agencia y tipo de cliente a quien está dirigido bajo tabla vigente emitida por Gerente de ventas y aprobado por Gerencia General.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

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

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.8 Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con 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.

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%
Muebles y enseres	\$ 60	10%
Equipo de computación	\$ 60	33%
Otras propiedades, planta y equipos	\$ 60	10%

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

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. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 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.

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.

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

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.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de Comercializadora Godoy Ruiz S.A., son derivados principalmente de la venta de productos alimenticios en general y por la prestación de servicios de publicidad (Impulsación) a su relacionada ILE C.A.

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

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 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) %

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Caja	a)	242.598	252.345
Bancos	b)		
Guayaquil S.A.		57.402	-
Produbanco S.A.		25.313	29.958
Pichincha C.A.		14.786	55.096
Pacifico S.A.		14.343	5.764
Bolivariano C.A.		4.904	33.959
Loja S.A.		4.451	6.529
Internacional S.A.		2.509	4.144
Banecudor S.A.		1.713	1.501
Machala S.A.		1.033	-
Austro S.A.		335	235
		<u>369.387</u>	<u>389.531</u>

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de caja es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Caja Recaudación Esmeraldas	*	228.916	230.213
Caja Recaudación Babahoyo		2.386	6.469
Caja Recaudación Quito Sur		530	1.559
Caja Recaudación Quito Extremo		454	-
Caja Recaudación Ibarra		302	2.570
Caja Recaudación Puyo		88	585
Caja Recaudación Daule		2	3
Caja Recaudación Macará		-	610
Caja Recaudación Ambato		-	380
Cajas Chicas – agencias		9.920	9.956
		<u>242.598</u>	<u>252.345</u>

b) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos alimenticios (especerías, polvos, hierbas, aceites, granos, salsas, etc.), además de ingresos provenientes de servicios de publicidad (Impulsación) brindados a **Industria Lojana de Especerías ILE C.A.**

Los fondos están disponibles y no tienen valores restringidos

* La caja general a Largo Plazo por \$ 228.826, correspondiente a partidas en efectivo realizadas por la agencia Esmeraldas no regularizadas en Bancos

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

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

Corto plazo		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	1.768.178	1.515.111
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 19)	128.680	137.640
Otras cuentas por cobrar	b)	86.891	121.772
Provisión de cuentas incobrables	c)	(41.633)	(47.536)
		<u>1.942.116</u>	<u>1.726.987</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 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(47.536)	(52.870)
Castigo de cartera	30.711	18.439
Provisión del año (Deterioro)	(24.808)	(13.105)
Saldo final del año	<u>(41.633)</u>	<u>(47.536)</u>

Largo plazo

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	316.921	397.082
Otras cuentas por cobrar - Legal	b)	98.863	96.544
Otras cuentas por cobrar		19.221	15.065
		<u>435.005</u>	<u>508.691</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 periodo una provisión por deterioro que asciende a US\$ 41.633.

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 2018 y 2017
 (Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Inventario de producto terminado	a)	1.112.883	1.098.397
Deterioro acumulado de inventarios	b)	(9.706)	-
		<u>1.103.177</u>	<u>1.726.987</u>

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados		
Agencias		
Santo Domingo	287.020	323.916
Quito Sur	159.669	173.613
Quito Extremo	94.945	92.836
Quito Norte	94.495	75.733
Esmeraldas	45.237	51.067
Riobamba	63.944	56.713
Lago Agrio	112.541	75.446
Ambato	58.626	58.608
Babahoyo	48.672	47.483
Ibarra	53.788	44.387
Puyo	34.169	31.392
Daule	26.694	41.097
Macará	33.083	26.106
	<u>1.112.883</u>	<u>1.098.397</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 requirieron ajustes para alcanzar el valor neto de realización en algunos ítems.

El costo de venta por el año 2018 y 2017 es de US\$ 12.764.105 y US\$ 12.317.258 respectivamente.

b) La compañía registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios no es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medidos al valor neto de realización 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. El deterioro reconocido fue de US\$9.706.

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

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

5. INVENTARIOS (A Continuación...)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados		
Variedad		
Pastas	324.253	343.618
Atún	227.144	262.896
Polvos	204.623	180.544
Hierbas	119.232	105.538
Salsas	90.198	94.679
Café	47.866	27.674
Aceites	43.415	43.503
Granos	18.774	18.054
Dulces	12.585	11.848
Agua	11.169	-
Mantecas	5.322	5.071
Otros	8.302	4.972
	<u>1.112.883</u>	<u>1.098.397</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a compras	a)	4.470	4.901
Seguros pagados por anticipado	b)	30.813	28.751
Saldo final del año		<u>35.283</u>	<u>33.652</u>

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

b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a los seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US\$ 30.813 y US\$ 28.751 respectivamente, pendientes de amortizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario favor de la empresa IR (año anterior)	43.406	4.060
Crédito tributario favor de la empresa IR (año corriente)	-	39.274
	<u>43.406</u>	<u>43.334</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	39.274	14.371
Retenciones en la fuente	75.519	71.110
Anticipo pagado	28.511	35.798
Ajuste	14.094	-
Impuesto a la renta después de la rebaja	(113.992)	(82.005)
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>43.406</u>	<u>39.274</u>

Durante el año 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 75.519, y realizó un pago de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 28.511, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de las propiedades y equipos del año 2018 y 2017 fue como sigue:

	% Dep.	<u>Movimientos 2018</u>					<u>Saldos al 31/12/2018</u>
		<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Transf.</u>	<u>Ventas</u>	
Terrenos	-	268.423	-	-	-	-	268.423
Edificios	5%	1.043.016	-	-	-	-	1.043.016
Instalaciones	10%	27.983	2.434	-	-	-	30.417
Construcciones en curso	-	4.500	3.832	-	(4.500)	-	3.832
Muebles y Enseres	10%	76.493	3.132	(62)	(256)	-	79.307
Equipo de computación	33%	187.266	9.758	-	256	-	197.280
Vehículos	20%	1.176.319	127.909	-	-	(2.250)	1.301.978
Otros propiedades, planta y equipo	10%	19.744	3.926	(40)	4500	-	28.130
Subtotal		<u>2.803.746</u>	<u>150.991</u>	<u>(102)</u>	<u>- (2.250)</u>	<u>2.952.385</u>	
Depre. acumulada		<u>(1.181.851)</u>	<u>(194.469)</u>	<u>74</u>	<u>- 2.250</u>	<u>(1.373.996)</u>	
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Total		<u>1.621.895</u>	<u>(43.478)</u>	<u>(28)</u>	<u>-</u>	<u>1.578.389</u>	

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo 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\$ 150.991; 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 bajas el valor de US\$102 correspondiente a muebles y enseres, debidamente autorizados por la administración mediante actas de baja de activos celebradas en el año 2018.

Las propiedades y equipos con que cuenta la compañía están aseguradas en el ramo de incendio, robo, responsabilidad civil, en su totalidad.

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

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A Continuación...)

	% Dep.	Movimientos 2017				Saldo al 31/12/2017
		Saldo 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)	1.176.319
Otros propiedades, planta y equipo	10%	15.361	5.369	(986)	-	19.744
Subtotal		2.782.724	81.955	(36.647)	(24.286)	2.803.746
Depre. acumulada		(998.756)	(207.336)	10.544	13.697	(1.181.851)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		1.783.968	(125.381)	(26.103)	(10.589)	1.621.895

9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Un resumen de las propiedades de inversión del año 2018 se detalla a continuación:

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	24.866	24.866
Instalaciones	10.004	10.004
Subtotal	34.870	34.870
Total	34.870	34.870

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:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	a)	228.797	228.797
Depósito en garantía	b)	18.631	18.631
Activos por impuestos diferidos	c)	27.353	-
		274.781	247.428

- Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene cuentas denominadas por cobrar a largo plazo por un valor de USDS 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.
- Corresponden a depósitos de garantía de arrendamiento de todas las agencias.
- Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por el registro de las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y jubilación patronal por US\$24.927 y por las pérdidas por deterioro, producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización por US\$2.426.

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

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionados	(Nota 19)	3.781.916	4.193.163
Cuentas y por pagar locales	a)	635.591	461.644
Sueldos por pagar		160.819	141.485
Otras cuentas por pagar		14.782	16.371
		<u>4.593.108</u>	<u>4.812.663</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 2018 y 2017, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban como sigue:

<u>2018</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual es del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto de 2023	7.150	32.065	39.215
Préstamo, con interés anual es del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto de 2023	3.619	16.243	19.862
Préstamo, con interés anual es del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto de 2023	4.354	19.525	23.879
Préstamo, con interés anual es del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en marzo de 2020	287.418	100.618	388.036
<u>Otros</u>			
Interés por pagar	3.130	-	3.130
	<u>305.671</u>	<u>168.451</u>	<u>474.122</u>

Garantías

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 2018 y 2017
 (Expresado en dólares.)

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

<u>2017</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</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 rio verde

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta del ejercicio	9.963	-
Beneficios de ley a empleados	a) 166.515	155.327
15% Participación trabajadores por pagar	b) 636	3.098
Con la Administración Tributaria	c) 41.844	37.069
Con el IESS	45.010	50.279
	<u>263.968</u>	<u>245.773</u>

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (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>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Décimo tercer sueldo	16.832	13.813
Décimo cuarto sueldo	49.432	45.089
Vacaciones	<u>100.251</u>	<u>96.425</u>
	<u>166.515</u>	<u>155.327</u>

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

15% Participación trabajadores por pagar	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	3.098	-
Provisión del año	575	3.098
Pagos	<u>(3.037)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>636</u>	<u>3.098</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	13.236	14.222
Retención Iva	12.293	12.450
Impuesto al valor agregado	<u>16.315</u>	<u>10.397</u>
	<u>41.844</u>	<u>37.069</u>

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	379.571	326.151
Indemnización por desahucio	b)	<u>125.303</u>	<u>113.225</u>
		<u>504.874</u>	<u>439.376</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	326.151	249.965
Provisión del año	92.163	74.121
Reducciones, liquidaciones y ajustes	<u>(35.308)</u>	<u>(30.797)</u>
Pérdidas reconocidas en el ORI(Patrimonio)	<u>(3.435)</u>	<u>32.862</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>379.571</u>	<u>326.151</u>

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

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	113.225	87.437
Provisión del año	32.321	25.220
Ajuste y pagos de beneficios	(19.485)	(27.846)
Pérdidas actuariales	(758)	28.414
Saldo final al 31 de diciembre	<u>125.303</u>	<u>113.225</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el mismo que determinó la provisión requerida para el ejercicio 2018 es de US\$ 379.571 y US\$ 125.303 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2018 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	260	244
Tasa de descuento anual	4,25%	4,02%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	1,50%

La Compañía "Actuaría Consultores Cia. Ltda.", empleó la tasa de los Estados Unidos de 4,25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "*Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.*"

15. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el capital está representado por 79.737 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

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

15. PATRIMONIO (a continuación...)

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	2018 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 Lisette	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%
Huon Godoy Andrés Javier	Ecuatoriana	49	1	49	0,06%
Huon 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.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2018 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$ 3.435 y US\$758 respectivamente, informadas mediante estudio actuarial.

Además se reconoce impuestos diferidos por el registro de las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y jubilación patronal por US\$24.927 y por las pérdidas por deterioro, producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización por US\$2.426.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2018 US\$ dólares	2017
Venta de bienes		
Varios productos (pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsas, etc.)	a) 17.088.937	16.426.791
Venta de Servicio	b) <u>280.725</u>	<u>331.670</u>
	<u>17.369.662</u>	<u>16.758.461</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.**

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

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial	12.430.814	13.648.943
Compras	13.146.182	12.401.568
Descuentos en Compras	(213.396)	-
Devoluciones en Compras	(154.195)	(93.878)
Inventario Final	<u>(12.445.300)</u>	<u>(13.639.375)</u>
	<u>12.764.105</u>	<u>12.317.258</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y sobresueldos	1.774.123	1.662.409
Beneficios sociales	510.257	475.368
Aporte seguridad social	250.169	245.025
Comisiones	285.683	239.931
Atención al personal	229.053	219.476
Fletes y transporte	190.437	217.969
Depreciación y amortización	194.469	208.057
Mantenimiento y reparaciones	122.398	159.463
Publicidad	122.097	132.657
Arriendos	134.004	127.973
Combustibles y lubricantes	140.398	109.699
Suministros de oficina	87.819	95.243
Servicios básicos	94.016	83.799
Seguro	59.055	63.195
Gastos de Viaje y Representación	52.197	51.352
Jubilación patronal	106.874	42.272
Honorarios	47.974	39.037
Servicios prestados	38.168	32.721
Guardiania	22.849	22.856
Material empaque	22.802	22.977
Deterioro en cuentas por cobrar a largo plazo	a) 46.240	18.439
Impuestos y contribuciones	12.821	12.762
Gastos Legales	3.086	2.616
Otros gastos de administración y ventas	53.613	90.425
	<u>4.600.602</u>	<u>4.375.721</u>

a) Corresponde principalmente al deterioro de cuentas por cobrar clientes por incobrabilidad por US\$ 46.240 en el año 2018.

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

18. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Conciliación tributaria y movimientos		
Utilidad antes de participación de empleados en utilidades e impuesto a la renta	3.835	20.650
15% participación trabajadores por pagar	(575)	(3.098)
Otras rentas exentas	(20.452)	-
Gastos no deducibles	65.543	68.639
Provisión jubilación patronal y desahucio	99.709	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	20.447	-
Valor neto realizable de inventario	9.707	-
Amortización de pérdidas	(959)	-
Base Imponible	177.255	86.191
25% - 22% Impuesto a la renta causado	44.314	18.962
Anticipo de impuesto a la renta determinado año anterior	113.992	112.811
Saldo del anticipo pendiente de pago	85.482	77.013
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	85.482	46.207
Retención en la fuente del año	(75.519)	(71.110)
Retención en la fuente de años anteriores	-	(14.371)
Impuesto a la renta (Crédito tributario a favor del contribuyente)	9.963	(39.274)

Tarifa de Impuesto a la Renta

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

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 2018 y 2017 se resume a continuación:

Cuentas por cobrar		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.		76.514	97.546
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.		48.379	33.323
Comercializadora Coile S.A.		1.539	4.523
Otros		2.248	2.248
		<u>128.680</u>	<u>137.640</u>

Cuentas por pagar		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a)	3.551.869	4.091.508
Delaroma S.A.		153.581	88.844
Vilcagua S.A.		36.090	-
Comercializadora Coile S.A.		27.726	1.865
Blanca Ruiz Aguilera		4.557	7.857
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.		8.093	3.089
		<u>3.781.916</u>	<u>4.193.163</u>

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

a) Corresponden principalmente a la comercialización y distribución de especerías, polvos, hierbas,

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 período 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 suserito 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 período 2017, superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 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 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

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.

Riesgo de Liquidez		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.665.733)		(1.910.334)	
Razón corriente	Activo corriente	3.497.014	0,68	3.300.528	0,63
	Pasivo corriente	5.162.747		5.210.862	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	2.393.837	0,46	2.202.131	0,42
	Pasivo corriente	5.162.747		5.210.862	

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 0,68ctvs 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\$ 1.665.733, 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		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	636.544.080	37	545.439.960	33
	Ventas netas	17.369.662		16.758.461	
Rotación de cartera	360	360	10	360	11
	Periodos medios de cobranza	37		33	

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

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

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 37 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.

Riesgo de Gestión			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Período medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	x 100%	1.590.302.520	125	1.675.730.520	136
	Compras		12.764.105		12.317.258	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas		4.600.602	26%	4.375.721	26%
	Ventas netas		17.369.662		16.758.461	

El período medio de pago es de 125 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 apalanca 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			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	5.848.451	100%	5.662.617	99%
	Total activo		5.820.059		5.713.412	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	5.162.747	88%	5.210.862	92%
	total pasivo		5.848.451		5.662.617	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x 100%	685.704	12%	451.755	8%
	Total pasivo		5.848.451		5.662.617	

Existe un endeudamiento comparado con los activos total del 100% lo cual demuestra que la empresa se apalanca con su proveedor principal Industria Lojana de Especerías ILE C.A. y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

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

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(110.733)	390%	(64.453)	-127%
	Patrimonio	(28.392)		50.795	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	4.955	0,028%	65.482	0,39%
	Ventas netas	17.369.662		16.758.461	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	4.605.557	26,51%	4.441.203	26,50%
	Ventas netas	17.369.662		16.758.461	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(110.733)	-0,64%	(64.453)	-0,38%
	Ventas netas	17.369.662		16.758.461	

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\$ (110.733) y US\$ (64.453) para el año 2018 y 2017 respectivamente

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe 19 de marzo del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.