COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en la sección "Bases para una opinión con salvedad" de nuestro dictamen, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores externos, quienes en su informe fechado 19 de marzo de 2019, emitieron opinión desfavorable (adversa), fundamentada en los siguientes cuatro asuntos: 1) Caja general sobrevalorada por US$ 228.826; 2) Cuentas por cobrar a largo plazo por US$ 228.792 de incierta recuperación sin provisión; 3) Provisión para cuentas incobrables insuficientes por US$ 195.897; y 4) Cuenta por cobrar legal- ex colaboradores por US$ 100.423 de incierta recuperación sin estimación por deterioro.
Este dictamen adverso, asociado a temas de control interno y societario, motivó el Organismo de control SCVS, mediante Oficio de noviembre 20 de 2019 emita 21 observaciones respondidas por la Gerencia en diciembre 20 de 2019 con el plan de acción para resolverlas, las cuales han sido sustancialmente superadas al 31 de diciembre del 2019, mediante reavalúo de una propiedad y tramite en proceso de capitalización de superávit por revalorización neto por US$ 277.274, y lo descrito en el párrafo siguiente "Asunto clave de auditoria", quedando pendiente completar un saldo de provisiones por deterioro requeridas por NIIF 9, indicada en la salvedad siguiente.

Bases para nuestra opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2019, los activos financieros (corto y largo plazo), sin embargo, de los ajustes importantes realizados, no están completamente presentados a su valor razonable de recuperación conforme a NIIF 9, pues presentan insuficiencia de provisión por deterioro por US$ 185.000, situación que causa la sobreestimación de activo y patrimonio en igual valor.

Excepto por la imposibilidad de aplicar la NIA 510 "Saldos iniciales, verificación", por la auditoria externa del año 2018, hemos realizado nuestras auditorias de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía

de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, son de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período 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.

a) Con el propósito de que la compañía mejore su situación patrimonial deficitaria y por constituir parte fundamental de su fuerza de ventas, al 31 de diciembre del 2019 la Administración de la compañía relacionada ILE C.A cedió a COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A. a título gratuito, una marca de los productos que elabora (Nota 10 d), la cual de conformidad con NIC 38 "Activos intangibles" fue valorada por peritos calificados en US$ 1.095.000 registrada como activos intangibles con crédito a superávit patrimonial, valor que sirvió para absorber pérdidas acumuladas y provisiones parciales sobre activos financieros de riesgo.

b) La Administración de la Compañía, en el ejercicio económico 2019 debió atender entre otros asuntos, la deficiencia patrimonial tratada en párrafos anteriores, también observada por el Organismo de Control societario, debido al patrimonio negativo y pérdidas acumuladas que superan el 50% de su capital social más reserva legal, que de acuerdo con la Ley de Compañías podría resultar en causal de disolución de la Compañía. La Administración considera que este deterioro patrimonial es causado entre otras causas comerciales, por el escaso margen en ventas, la situación económica del país que ocasiona dificultades en la recuperación de cuentas por cobrar a clientes y el consecuente requisito contable de reconocer provisiones por incobrabilidad, así como por el agresivo impuesto mínimo definitivo equivalente al triple del justo impuesto causado, que convierte la pequeña utilidad en pérdida significativa. Como conclusión, en el aspecto contable y societario, esta incertidumbre ha sido resuelta por lo expuesto en el párrafo a) anterior.

Énfasis

La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Sup. R.O. No. 111 del 31 de diciembre de 2019, estableció entre otras disposiciones el gasto deducible por jubilación patronal y desahucio siempre que cumpla la condición de fondeo de la provisión indicada en la Ley, disposición aplicable a partir del ejercicio fiscal 2021; el anticipo de impuesto a la renta será efectuado en forma voluntaria, y contribución anual única y temporal para la Compañía que totaliza US$ 33.000 basada en ingresos gravados del ejercicio fiscal 2018, pago que deberá efectuarse entre los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A. mantiene agencias principalmente en las provincias de Pichincha y Santo Domingo, creada para comercializar y distribuir productos de consumo masivo que elabora su compañía relacionada INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A., su principal proveedor, en que concentra las compras que representan el 85% en ambos años.

Evento posterior e incertidumbre (Covid-19)

A la fecha de emisión de este informe, el mundo se encuentra afrontando el brote de coronavirus COVID-19 declarado como pandemia global el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS. Como consecuencia de esta pandemia, el gobierno de Ecuador dispuso el mismo 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública incluyendo: cuarentena comunitaria obligatoria, suspendiendo temporalmente la jornada presencial de trabajo por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de ciertos negocios estratégicos como industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de alimentación, salud, entre otras; decreto seguido por diversas disposiciones de entidades gubernamentales principalmente societarias, tributarias, laborales, financieras, para suspender plazos de vencimientos de ciertas obligaciones y facilidades financieras-tributarias, difusión y consejo del mensaje "quédese en casa" y "toque de queda", alterando el normal desenvolvimiento de las actividades en general del país. La suspensión de la jornada laboral presencial podrá ser prorrogada por el COE - Comité de Operaciones de Emergencia en función del riesgo de contagio. Como está expuesto en la Nota 20, aunque la comercialización de los productos continúa, al cierre de los años 2019 y 2018 la compañía ya presentaba resultados de operaciones negativo y déficit acumulado, situación que ahora se profundizaría, pues resulta obvio habrá dificultad en los meses posteriores en la realización de las cobranzas y cumplimiento de las obligaciones comerciales, financieras y laborales, en el curso ordinario de sus operaciones. Sin embargo de esta incertidumbre generalizada, la Administración confirma la viabilidad del negocio.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo 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 conformidad con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo. No obstante la pandemia que se sufre actualmente a nivel mundial y en el país, y de las dificultades comerciales y financieras, la Gerencia General y los Accionistas de la Compañía consideran que COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A. es viable para continuar operando como un negocio en marcha.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA´s detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestros informes sobre recomendaciones sobre la estructura del control interno y de cumplimiento de obligaciones tributarias de **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.
RNAE - No 0258

Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Ma. Dolores Paca Sánchez, MAGC
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

Guayaquil, 23 de marzo de 2020
13 de abril de 2020

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ÍNDICE

	Pág.
Informe de los auditores independientes	1-4
Estados de situación financiera comparativos	6
Estados de resultados integrales comparativos – por función	7
Estados de cambios comparativos en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo comparativos	9-10
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	11
2. Resumen de principales políticas contables	11
2.1 Base de preparación	11-12
2.2 Moneda funcional y de presentación	12
2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo	12
2.4 Activos y pasivos financieros	12-14
2.5 Anticipos entregados a proveedores	15
2.6 Servicios y otros pagos anticipados	15
2.7 Impuestos por compensar	15
2.8 Inventarios	15
2.9 Propiedades y equipos	15-16
2.10 Propiedades de inversión	16
2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido	17
2.12 Arrendamientos	17
2.13 Beneficios a empleados	17-18
2.14 Provisiones	19
2.15 Reserva legal	19
2.16 Distribución de dividendos	19
2.17 Reconocimiento de ingresos	19
2.18 Reconocimiento de costos y gastos	19
2.19 Compensación de saldos y transacciones	19
2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos	19-20
2.21 Sistema contable	20
2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	20
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	20-21
4. Activos financieros, neto	21-22
5. Inventarios	22-24
6. Servicios y otros pagos anticipados	24
7. Activos por impuestos corrientes	25
8. Propiedades, maquinarias y equipos	25-26
9. Propiedad de inversión	26
10. Activo intangible y otros activos	27
11. Pasivos financieros	27
12. Obligaciones con instituciones financieras	28
13. Otras obligaciones corrientes	29
14. Provisiones por beneficios a empleados	29-30
15. Patrimonio neto	31-32
16. Ingresos por actividades ordinarias	32
17. Costos y gastos por naturaleza	32-33
18. Impuesto a la renta	33-34
19. Saldos y transacciones con partes relacionadas	34-35
20. Normativa de precios de transferencia	35-36
21. Marco de administración de riesgos	36-39
22. Eventos subsecuentes	39-40
23. Aprobación de estados financieros	40

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	82.875	369.387
Activos financieros, neto	4	1.590.480	1.942.116
Inventarios	5	1.191.321	1.103.177
Servicios y otros pagos anticipados	6	39.506	35.283
Activos por impuestos corrientes	7	115.850	43.406
Otros activos corrientes		5.822	3.645
Total activos corrientes		3.025.854	3.497.014
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos financieros, neto	4	316.281	435.005
Propiedades y equipos, neto	8	1.949.629	1.578.389
Propiedades de inversión	9	38.226	34.870
Activo intangible y otros activos	10	1.164.762	274.781
Total activo no corriente		3.468.898	2.323.045
TOTAL ACTIVOS		6.494.752	5.820.059
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros, principalmente proveedores	11	4.826.455	4.593.108
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	12	118.064	305.671
Otras obligaciones corrientes	13	313.193	263.968
Total pasivos corrientes		5.257.712	5.162.747
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos financieros, largo plazo		12.379	12.379
Obligaciones con instituciones financieras	12	51.059	168.451
Provisiones por beneficios a empleados	14	763.252	504.874
Total pasivos no corrientes		826.690	685.704
TOTAL PASIVOS		6.084.402	5.848.451
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	15		
Capital		79.737	79.737
Capital en trámite para futura capitalización		278.537	0
Reserva legal		66.868	66.869
Resultados acumulados		0	6.701
Resultados acumulados adopción NIIF		0	(93)
Superávit por revaluación		16.485	12.095
Otros resultados integrales		51.130	(82.968)
Resultados del ejercicio, pérdidas		(82.407)	(110.733)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		410.351	(28.392)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6.494.752	5.820.059

Sr. Manuel Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes Solís
Contador

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias	16	18.052.369	17.369.662
Costo de ventas	17	(13.261.734)	(12.764.105)
Utilidad bruta		4.790.635	4.605.557
Otros ingresos		71.220	73.827
Gastos de operación :			
Gastos administrativos y ventas	17	(4.827.758)	(4.600.602)
Gastos financieros		(67.563)	(74.948)
Total		4.895.321	(4.675.550)
Utilidad (pérdida) antes de participación a empleados e impuesto a la renta		(33.466)	3.834
15% Participación de los empleados		0	(575)
Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo 2018)	18	(48.941)	(113.992)
Pérdida total		(82.407)	(110.733)
Otro Resultado Integral			
Superávit por reavalúo de inmueble Lagoagrio y Santo Domingo	8	452.178	0
Estudio actuarial, ajuste	14	(196.243)	0
Activo intangible, reavalúo de marca	10	1.095.000	0
Toral ORI		1.350.935	0
Resultado integral total del ejercicio		1.317.469	(110.733)

Sr. Manuel Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes Solís
Contador

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Nota	Capital social	Capital en trámite	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF	Superávit por revaluación propiedad	Superávit por registro de activo intangible	ORI - otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
					(US dólares)						
Saldos al 31 de diciembre del 2017		79.737	0	66.869	71.154	(93)	12.095	0	(114.514)	(64.453)	50.795
Transferencias a resultados acumulados					(64.453)				0	64.453	0
Pérdida actuarial por jubilación patronal y desahucio									4.193		4.193
Activo por impuestos diferido por jubilación patronal y desahucio y valoración inventario al VNR									27.353	0	27.353
Resultado del ejercicio, pérdida total							0		0	(110.733)	(110.733)
Saldos al 31 de diciembre del 2018		79.737	0	66.869	6.701	(93)	12.095	0	(82.968)	(110.733)	(28.392)
Transferencia de pérdida del año 2018					(110.733)					110.773	0
Ajustes de provisiones de caja general y activos financieros provenientes de años anteriores a resultados acumulados (Nota 15)					(854.826)						(854.826)
Reevalúo de inmueble							452.177				452.178
Ajustes por absorción de perdidas años anteriores y transferencia a capital en trámite			277.274		104.031		(464.274)		82.968		0.00
Ajuste por aumento de capital en trámite			1.263								1.263
Ajuste total ORI por jubilación patronal y desahucio. Ganancia actuarial, reconocida en "Otros ingresos"	14								(196.243)		(196.243)
Activo por impuestos diferido por jubilación patronal y desahucio y valoración inventario al VNR									23.777		23.777
Registro de superávit de activo intangible								1.095.000			1.095.000
Absorción resultados acumulados					854.826	93		(1.078.515)	223.596		0.00
Resultados del ejercicio, pérdida total									0	(82.407)	(82.407)
Saldos al 31 de diciembre del 2019		79.737	278.537	66.869	0	0	0	16.485	51.130	(82.407)	410.351

Sr. Manuel Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes Solis
Contador

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		(US dólares)	
Cobros procedentes de clientes		18.177.162	17.307.877
Pagos a empleados, proveedores y otros		(17.836.560)	(17.087.479)
Efectivo neto procedente de actividades de operación		346.602	220.398
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de propiedades y equipos	8	(101.030)	(150.991)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipo		1.742	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(99.288)	(150.991)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Préstamos pagados, neto de recibidos de partes relacionadas		0	(411.247)
Financiación por préstamos a largo plazo		0	654.407
Pagos de obligaciones financieras		(305.000)	(332.711)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(305.000)	(89.551)
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(57.686)	(20.144)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		*140.561	389.531
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		82.875	369.387

* Saldo inicial efectivo ajustado US$ 369.387 – US$ 228.826 (nota 3) = US$ 140.561

Sr. Manuel Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes Solis
Contador

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		**(33.466)**	**3.834**
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		**339.373**	**153.424**
Gasto de depreciación y amortización	8	185.788	194.469
Gastos en provisiones en jubilación y desahucio	14	139.735	63.788
Provisión por deterioro, cuentas por cobrar		21.825	9.706
Impuesto a la renta, provisión		0	(113.992)
Participación empleados, provisión		0	(575)
Otros ajustes distinto de efectivo		(7.975)	28
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		40.695	63.140
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes		53.573	(170.421)
Disminución en otras cuentas por cobrar		0	34.881
Incremento en inventarios		(91.053)	(14.486)
Incremento en servicios y otros pagos anticipados		(4.223)	(1.631)
Incremento en activos por impuestos corrientes		(121.386)	(72)
Incremento (disminución) otros activos corrientes		(1.188)	4.982
Incremento en cuentas por pagar comerciales		233.347	173.947
Incremento en otras cuentas por pagar		49.225	24.752
Incremento (disminución) en beneficios a empleados		(77.600)	11.188
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**346.602**	**220.398**

Sr. Manuel Godoy Ruiz
Gerente

Ing. Néstor Paredes Solis
Contador

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 compañía 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 No. 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 ESPECERIAS 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, Sucumbíos, 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, y embutidoras, camaroneras, entre otros.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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 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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB por sus siglas en inglés), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas inglés), normas que han sido adoptadas y aplicadas en el Ecuador y representan la adopción integral,

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

explicita 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.

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 2019

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 periodo 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 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 menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo financiero. - La 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 contrato.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(continuación)**

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. - Corresponde 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 establecidos en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de los pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados y 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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:

- 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 superarán los 60 días, y/o se regirán por los convenios establecidos. Además, el monto mínimo para la concesión de un crédito, el plazo y los créditos que se podrán acumular, se fijarán por agencia y tipo de cliente a quien está dirigido bajo la tabla vigente emitida por Gerente de ventas y aprobación 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 corresponden 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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por 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 enviados 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 (Precios 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 castigadas 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 de 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:

Propiedad y Equipo	Política de capitalización	Porcentaje %
Instalaciones	No aplica	10%
Edificios	No aplica	5%
Vehiculos	$ 60	20%
Muebles y enseres	$ 60	10%
Equipo de computación	$ 60	33%
Otras propiedades, planta y equipos	$ 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, si 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 quedan 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.

Activo intangible.- Activo surgido en diciembre del 2019 por registro de marca "Lomitos de atún ILE"; será amortizado a partir del año 2021 de conformidad con NIC 38 alineado al convenio de uso de marca.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 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. Así mismo, la compañía tiene como practica presentar en el estado de resultados el total del impuesto a la renta corriente mas el impuesto a la renta diferido.

Impuesto 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.

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

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

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 período.
- 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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 apropiar 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 la 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.

2.18 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 resultados 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 Godoy Ruiz S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "COSMOS 3", y 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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Caja	11.756	242.598
Bancos		
Guayaquil S.A.	12.299	57.402
Produbanco S.A.	16.836	25.313
Pichincha C.A.	13.210	14.786
Pacífico S.A.	7.743	14.343
Bolivariano C.A.	12.311	4.904
Loja S.A.	2.643	4.451
Internacional S.A.	88	2.509
Banecuador S.A.	1.713	1.713
Machala S.A.	1.033	1.033
Austro S.A.	3.243	335

Total	82.875	369.387

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de caja chica es como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Caja recaudación Esmeraldas (0,41ctvs. año 2019)	0	228.916
Caja recaudación Babahoyo	374	2.386
Caja recaudación Quito Sur	0	530
Caja recaudación Quito Extremo	0	454
Caja recaudación Ibarra	157	302
Caja recaudación Puyo	578	88
Caja recaudación Daule	0	2
Caja recaudación Macará	0	0
Caja recaudación Ambato	0	0
Caja recaudación Quito Norte	699	0
Caja chicas – agencias	9.948	9.920
Total	11.756	242.598

La caja general a largo plazo por US$ 228.826 registrada en el año 2018, correspondiente a partidas en efectivo realizadas por la agencia Esmeraldas no regularizadas en Bancos, fue regularizada a cuentas por pagar a largo y posteriormente registradas en Resultados Acumulados como una pérdida.

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		2019	2018
		(US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	1.761.990	1.768.178
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 19)		95.352	128.680
Otras cuentas por cobrar	(b)	42.671	86.891
Provisión de cuentas incobrables	(c)	(309.533)	(41.633)
	Total	1.590.480	1.942.116

a) El saldo de los clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios en general.

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados por US$ 46.671

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (continuación)

c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables, durante el año 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Saldo inicial del año	(41.633)	(47.536)
Castigo de cartera	0	30.711
Provisión del año por deterioro (result. acum.)	(267.900)	(24.808)
	(309.533)	(41.633)

Largo Plazo		2019	2018
		(US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	303.510	316.921
Otras cuentas por cobrar - Legal	b)	12.771	98.863
Otras cuentas por cobrar		0	19.221
Total		316.281	435.005

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, que mantuvo movimiento durante el año 2019. La compañía para hacer frente al deterioro de cuentas por cobrar presenta al cierre del periodo una provisión por deterioro que asciende a US$ 309.533.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía reconoció en gran parte el deterioro de valor de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9 de "Instrumentos Financieros" párrafo 5.5. En el año anterior hubo insuficiencia de provisión que causa dictamen adverso de auditoria externa.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de inventario fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario de productos terminados (mercancías)	1.203.996	1.112.883
Deterioros acumulados de inventarios	(12.675)	(9.766)
Total	1.191.321	1.103.177

5. INVENTARIOS (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de inventarios es como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario de productos terminados (mercancías) por agencias		
Santo Domingo	229.278	287.020
Quito Sur	209.572	159.669
Quito Extremo	90.450	94.945
Quito Norte	107.877	94.945
Esmeraldas	57.665	45.237
Riobamba	68.353	63.944
Lago Agrio	127.336	112.541
Ambato	74.935	58.626
Babahoyo	51.544	48.672
Ibarra	80.879	53.788
Puyo	51.949	34.169
Daule	32.388	26.694
Macará	21.770	33.083
Total	1.203.996	1.112.883

La compañía reconoce como inventario a los productos terminados (mercancías) 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 su medición posterior los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál 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 los años 2019 y 2018 es de US$ 13.261.734 y US$ 12.764.105, respectivamente.

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 mediados 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 hasta el año 2019 fue de US$ 12.675.

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

5. INVENTARIOS (continuación)

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

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario de productos terminados variedad		
Pastas	282.859	324.253
Atún	126.657	227.144
Polvos	249.965	204.623
Hierbas	172.651	119.232
Salsas	68.783	90.198
Café	59.952	47.866
Aceites	47.435	43.415
Granos	85.053	18.774
Dulces	16.095	12.585
Agua	12.463	11.169
Mantecas	77.833	5.322
Otros	4.250	8.302
Total	1.203.996	1.112.883

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Anticipos a compras	5.129	4.470
Seguros pagados por anticipado	34.377	30.813
Total	39.506	35.283

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a los seguros contratados de robo, incendio, accidentes personales, vehículos, transporte, inventario, equipos electrónicos, dinero y valores por US$ 34.377 y US$ 30.813 respectivamente, pendientes de amortizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Créditos tributarios a favor de la empresa IR (año anterior)	43.406	43.406
Créditos tributarios a favor de la empresa IR (año corriente)	80.604	0
Anticipo Impuesto a la Renta	40.782	0
Total	164.792	43.406

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

	2019	2018
	(US dólares)	
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero	43.406	39.274
Retenciones en la fuente	80.603	75.519
Anticipo pagado	40.781	28.511
Ajuste	0	14.094
Impuesto a la renta después de la rebaja	(48.940)	(113.992)
Total	115.850	43.406

Durante los años 2019 y 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US$ 80.603 y USD $ 75.519, respectivamente. Realizó un pago de anticipo de impuesto a la renta de US$ 28.511 (año 2018) y USD $ 40.781 (año 2019).

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de esta cuenta se presentan como sigue:

Año 2019	Saldos al 01/01/2019	Adiciones	Reavalúos	Transf./Reclasificac/ Ajustes	Ventas	Saldos al 31/12/2019
			..... (US dólares).....			
Terrenos	268.425	1.920				270.345
Revaluación de terrenos (x)			453.121			453.121
Edificios	1.043.016	81.080				1.124.096
Revaluación de edificios (x)			(4.300)			(4.300)
Instalaciones	30.417	1.153				31.570
Construcciones en curso	3.832					3.832
Muebles y enseres	79.307	3.315		(44)		82.578
Equipo de computación	197.280	11.335		(615)		208.000
Vehículos	1.301.978	5.803			(47.655)	1.260.126
Otros propiedades, planta y equipos	28.130	724				28.854
Subtotal	2.952.385	105.330	448.821	(659)	(47.655)	3.458.222
Depreciación Acumulada	(1.373.996)	(185.788)		5.279	45.912	(1.508.993)
Total	1.578.389	(80.458)	448.821	4.620	(1.743)	1.949.629

x) A estos montos suma reavalúo de propiedades de inversión por valor de US$ 3.357, registrado en superávit por revaluación de inversiones, total US$ 452.178 (ver estado de cambios en el patrimonio de los accionistas).

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)

Año 2018	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	Transf./Reclasificaciones /Ajustes	Ventas	Saldos al 31/12/2018
			..... (US dólares)			
Terrenos	268.425					268.425
Edificios	1.043.016					1.043.016
Instalaciones	27.983	2.434		0		30.147
Construcciones en curso	4.500	3.822		(4.500)		3.822
Muebles y enseres	76.493	3.132	(62)	(256)		79.307
Equipo de computación	187.266	9.758		256		197.280
Vehículos	1.176.319	127.909		0	(2.250)	1.301.978
Otras propiedades, y equipos	19.744	3.926	(40)	4.500	0	28.130
Subtotal	2.803.746	150.991	(102)	0	(2.250)	2.952.385
Depreciación Acumulada	(1.181.851)	(194.469)	74		(2.250)	(1.375.996)
Deterioro acumulado	0	0	0	0	0	0
Total	1.621.895	(43.478)	(28)	0	0	1.578.389

Las adquisiciones realizadas en el año 2019 corresponden principalmente a: edificios, terreno, instalaciones, muebles y enseres, vehículos, equipos de computación y otros que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden en total a US$ 105.330.
En el año 2019 fue realizada la revaluación de terreno y edificio aumentando el monto de la cuenta de propiedad, planta y equipos en US$ 453.121. Las demás propiedades y su medición posterior se mantienen registradas al costo, no fue necesario realizar reevalúo de estos elementos pues el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable, según lo definido en la NIC 16, párrafo 29.
Las propiedades y equipos de la compañía están aseguradas en el ramo de incendio, robo, responsabilidad civil, en su totalidad.

9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Un resumen de las propiedades de inversión de los años 2019 y 2018 se detalle a continuación:

	2019	2018
	(US dólares)	
Terrenos	24.866	24.866
Reevalúo de terrenos	13.360	10.004
Subtotal	38.226	34.870
Total	38.226	34.870

La entidad eligió como política contable el modelo de valor razonable, revalorizando el terreno, reavalúo que lo realizó compañía Ojeda y Ojeda Cía. Ltda en el año 2019, perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de peritos a SC-RNAE-462, fechado en noviembre del 2016.

10. ACTIVO INTANGIBLE Y OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos no corrientes fue como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	a)	0.00	228.797
Depósitos en garantía	b)	18.632	18.631
Activos por impuestos diferidos	c)	51.130	27.353
Activo Intangible marca Lomitos de atún ILE	d)	1.095.000	0
Total		1.164.762	274.781

a) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantenía 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, en el año 2019 estas fueron llevadas a la cuenta Resultados de ejercicios anteriores.

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

c) Reconocimiento de impuestos diferidos por el registro de las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y jubilación patronal por US$ 51.130 (Año 2019) y USD $ 27.353 (Año 2018).

d) Registro realizado por sesión de marca de su principal proveedor Industria Lojana de Especerías (ILE), activo valorado por una firma consultora independiente; método utilizado enfoque de riesgos y la aplicación del método "Ahorro de royaltye".

11. PASIVOS FINANCIEROS

Los saldo de documentos y cuentas por pagar comerciales relacionadas, no relacionadas y otras cuentas por pagar fueron los siguientes:

	2019	2018
	(US dólares)	
Cuentas por pagar, partes relacionadas (Nota 19)	3.797.664	3.781.916
Cuentas por pagar locales a)	820.955	635.591
Sueldos y comisiones por pagar	187.957	160.819
Otras cuentas por pagar	19.879	14.782
Total	4.826.455	4.593.108

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 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras correspondiente a préstamos recibidos se detallan a continuación:

	Año 2019		
	Vencimientos corriente	Vencimientos largo plazo	Total
		(US dólares)	
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	4.180	12.199	16.379
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	8.244	24.156	32.400
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	5.025	14.704	19.729
Préstamo, con interés anual del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2020.	100.615	0	100.615
Otras obligaciones	118.064	51.059	169.123
Interés por pagar	0	0	-
Total	118.064	51.059	169.123

Garantías, Banco Produbanco – Hipotecarias: Terrenos y edificios por valor de US$ 1.407.588 ubicados en Lago Agrio y Vergeles

	Año 2018		
	Vencimientos corriente	Vencimientos largo plazo	Total
		(US dólares)	
Banco Produbanco			
Préstamo, con interés anual del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	7.150	32.065	39.125
Préstamos, con interés anual del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	3.619	16.243	19.862
Préstamos, con interés anual del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2023.	4.354	19.525	23.879
Préstamo, con interés anual del 7,25% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2020.	287.418	100.618	388.036
Otras obligaciones			
Interés por pagar	3.130	0	3.130
Total	305.671	168.451	474.122

Garantías

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

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2019	2018
	(US dólares)	
Sobregiros bancarios	39.064	0.00
Impuesto a la renta del ejercicio	0.00	9.963
Beneficios de ley a empleados	179.320	166.515
15% Participación trabajadores por pagar	3	636
Con la Administración tributaria	43.513	41.844
Con el IESS	51.296	45.010
Total	313.193	263.968

Un resumen de los beneficios a empleados se detalla a continuación:

	2019	2018
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	19.232	16.832
Décimo cuarto sueldo	51.953	49.432
Vacaciones	108.135	100.251
Total	179.320	166.515

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

	2019	2018
	(US dólares)	
Retención fuente	14.580	13.236
Retención IVA	13.721	12.293
Impuesto al valor agregado	15.212	16.315
Total	43.513	41.844

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios de jubilación patronal y desahucio a empleados reconocidos a largo plazo se resumen a continuación:

	2019	2018
	(US dólares)	
Jubilación patronal	553,435	379.571
Indemnización por desahucio	209.817	125.303
Total	763.252	504.874

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

El movimiento de jubilación patronal, fue el siguiente:

		2019	2018
		(US dólares)	
Saldo inicial del año		379.571	326.151
Provisión del año		104.719	92.163
Reducciones, liquidaciones y ajustes		(48.780)	(35.308)
Pérdidas reconocidas en el ORI (patrimonio)	(A)	117.924	(3.435)
Saldo al final del año		553.435	379.571

El movimiento de Indemnización por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Saldo al inicio del año		125.303	113.225
Provisión del año		35.016	32.321
Ajuste y pagos de beneficios		(28.821)	(19.485)
Pérdidas reconocidas en ORI (patrimonio)	(A)	78.319	(758)
Saldo al final del año		209.817	125.303

Al 31 de diciembre de 2019, el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cia. Ltda., determinó la provisión requerida para el ejercicio 2019 por US$ 553.435 y US$ 209.817 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crediticio unitario proyectado.
(A) Total ajuste ORI US$ 196.243, con cargo al patrimonio.
Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019	2018
	(US dólares)	
Salario mínimo vital (US$.)	394	386
Número de empleados	279	260
Tasa de descuento anual	3,62%	4,25%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	1,50%

La compañía "Actuaria Consultores Cia. Ltda.", empleó la tasa de los Estados Unidos de 3,62% y 4,25% para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para los años 2019 y 2018 respectivamente. 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 paises donde no exista un 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 NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital está representado por 79.737 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

			2018	Participación en	
Accionistas	Nacionalidad	No. de acciones	Valor nominal	US$	%
Godoy Ruiz Franco José	Ecuatoriana	10.655	1	10.655	13,36%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	Ecuatoriana	10.655	1	10.655	13,36%
Godoy Ruiz Manuel Agustin	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 Sofía 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%
Total		79.737		79.737	100,00%

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

Resultados Acumulados

Durante el año 2019 fueron cargados a resultados acumulados los siguientes ajustes por provisiones y transferencias (ver estado de evolución del patrimonio):

	(US dólares)
Cuentas por cobrar ex empleados, sin movimiento	89.667
Otras cuentas por cobrar largo plazo	228.128
Cuentas por cobrar seguros	39.610
Caja general, diferencia GP	228.826
Otras cuentas por cobrar	19.610
Cuentas por cobrar años anteriores, deterioro	248.984
Subtotal	854.825
Pérdida del ejercicio 2018	110.733
TOTAL	965.558

15. PATRIMONIO NETO (continuación)

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US$ 196.243 y US$ 3.435, 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$ 24.977 (Año 2018) y US$ 23.034 (Año 2019) y por las pérdidas por deterioro de inventarios, ajuste para alcanzar el valor neto de realización por US$ 2.426 (año 2018) y US$ 742 (año 2019).

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

En los años 2019 y 2018 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Productos: pastas, polvos, hierbas, aceites, mantecas, granos, salsa, entre otros.	17.799.836	17.088.937
Ventas de servicios	252.533	280.725
Total	18.052.369	17.369.662

Las ventas de la compañía se originan en la comercializadora de productos alimenticios (pastas, atún, polvos, hierbas, mantecas, granos, salsas, etc.)

Ventas de servicios; originado principalmente por ingresos provenientes de servicios de publicidad (impulsación) brindada a su compañía relacionada Industria Lojana de Especería ILE C.A.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

En los años 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son conformados de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario inicial	1.112.883	1.098.397
Compras, ver nota 19	13.831.069	13.146.182
Descuentos en compras	(351.714)	(213.396)
Devoluciones en compras	(126.511)	(154.195)
Inventario final	(1.203.996)	(1.112.883)
Total	13.261.733	12.764.105

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (continuación)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		2019	2018
		(US dólares)	
Sueldos y sobresueldos		1.914.240	1.774.123
Beneficios sociales		536.476	510.257
Aportes seguridad social		275.660	250.169
Comisiones		339.814	285.683
Atención al personal		243.486	229.053
Fletes y transporte		188.268	190.437
Depreciación y amortización		180.822	194.469
Mantenimientos y reparaciones		236.986	122.398
Publicidad		99.600	122.097
Arriendos		131.799	134.004
Combustibles y lubricantes		24.086	140.398
Suministros de oficina		74.297	87.819
Servicios básicos		98.125	94.016
Seguros		75.582	59.055
Gastos de viaje y representación		72.462	52.197
Jubilación patronal y bonificación desahucio (nota abajo)		118.468	106.874
Honorarios		69.819	47.974
Servicios prestados		46.388	38.168
Guardianía		22.919	22.849
Material de empaque		23.883	22.802
Deterioro en cuentas por cobrar a largo plazo	a)	18.915	46.240
Impuestos y contribuciones		14.325	12.821
Gastos legales		4.699	3.086
Otros gastos de administración y ventas		16.639	53.613
Total		4.827.758	4.600.602

a) Corresponde principalmente al deterioro de cuentas por cobrar clientes por incobrabilidad por US$ 46.240 (Año 2018) y USD $ 19.915 (Año 2019)

Nota: Gastos Financieros: Incluye USD $ 21.267 correspondiente a Interés Estudio Actuarial para un total de gastos por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio de USD $ 139.735

18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado y anticipo mínimo correspondiente a los años 2019 y 2018 se presentan a continuación:

18. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

	2019	2018
	(US dólares)	
Conciliación tributaria y movimientos		
Utilidad (pérdida) antes de participación de empleados en utilidades e impuesto a la renta	(33.466)	3.835
15% Participación trabajadores	0	(575)
Otras rentas exentas	(500)	(20.452)
Gastos no deducibles	120.932	65.543
Provisión jubilación patronal y desahucio	110.072	99.709
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	500	20.447
Valor neto realizable de inventario	2.969	9.707
Amortización de pérdidas	0	(959)
Reversión diferencias temporarias-Estudio Actuarial	(4.745)	0
Base imponible	195.762	177.255
Impuesto a la renta causado: 25% y 22% (Nota 2.11)	**48.941**	44.314
Saldo del anticipo pendiente de pago (el mayor año 2018)	8.159	**113.992**
Rebaja del 40%	0	85.482
Retención en la fuente del año	80.603	85.482
Retención en la fuente de años anteriores	43.406	(75.519)
Saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta (crédito tributario a favor del contribuyente)	**115.850**	**9.963**
Impuesto a la renta causado: 25%	48.941	
Impuesto a la renta corriente (año 2019)	21.867	
Impuesto a la renta diferido	27.074	

Tarifa de impuesto a la renta. - De acuerdo a la circular NAC-DGECCG19-00000003 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). En el año 2019 no aplico el cálculo del anticipo del año anterior.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Compra de mercadería.- Las operaciones más significativas de la Compañía corresponde a la compra de mercadería que comercializa a la empresa relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A. que en el año 2019 fueron de US$ 11.540.064 y en el año 2018 US$ 10.967.968, equivalente al 83% del total de las compras en ambos años.

Otras transacciones.- Adicionalmente la Compañía paga a partes relacionadas servicios de alquiler de inmuebles a la Compañía SIMEGO y compra el producto café al DELAROMA S.A., entre otras operaciones menores.

Cesión de marca.- En diciembre de 2019 la Compañía recibió de Industria Lojana de Especerías ILE C.A. cesión a título gratuito de la marca atún ILE mediante convenios de cesión de marcas (Nota 10-d).

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Un detalle de saldos por cobrar y pagar a las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

Cuentas por cobrar	2019	2018
	(US dólares)	
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	59.306	76.514
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	32.121	48.379
Comercializadora Coile S.A.	1.246	1.539
Otros	2.679	2.248
Total	95.352	128.680

Cuentas por pagar		2019	2018
		(US dólares)	
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	a)	3.367.496	3.551.869
Delaroma S.A.		274.493	153.581
Vilcagua		11.459	36.090
Comercializadora Coile S.A.		29.697	27.726
Blanca Vicenta Ruiz Aguilera		6.671	4.557
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.		82.910	8.093
Sofia Fernanda Vallejo		24.938	0
Total		3.797.664	3.781.916

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

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 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

20. NORMATIVA DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación)

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 preferibles;*
- *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 y del Informe de Precios de Transferencia, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en los períodos 2019 y 2018, 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. Además, ha contratado el servicio de asesoría en precios de transferencias con otra firma consultora independiente, cuyos resultados y conclusiones serán presentados en el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias.

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 los años 2019 y 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.

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 (continuación)

Riesgo de Liquidez			2019 Resultados		2018 Resultados
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente		(1.909.926)		(1.665.733)
Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	3.758.632 / 5.668.558	0,66	3.497.014 / 5.162.747	0,68
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario / Pasivo corriente	2.564.087 / 5.668.558	0,45	2.393.837 / 5.162.747	0,46

Los indices 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 asi que para los años 2019 y 2018 por cada dólar de obligaciones corriente está en la capacidad de cubrir 0,66 y 0,68 ctvs de dólares respectivamente, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US$ 1.909.926 en el año 2019 (situación similar al año 2018), esto ocasionaria 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			2019 Resultados		2018 Resultados
Pérdida medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360 / Ventas netas	614.919.240 / 18.052.369	34	636.544.080 / 17.369.662	37
Rotación de cartera	360 / Períodos medios de cobranza	360 / 34	11	360 / 37	10

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 34 días, siendo no adecuado si se compara con la politica de crédito de la empresa que es de 15 días y su comportamiento afectaria la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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			2019 Resultados		2018 Resultados
Pérdida medios de pago	Cuentas y documentos por pagar x 360 * 100% Compras	1.662.702.840 / 13.831.069	120	1.590.302.520 / 12.764.105	125
Impuesto Gastos Adm. y ventas	Gastos de Adm. y ventas / Ventas netas	4.827.758 / 18.052.369	26%	4.600.602 / 17.369.662	26%

El periodo medio de pago en el año 2018 fue de 125 días y en el año 2019 de 120 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 Especería 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			2019 Resultados		2018 Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo x 100% / Total activo	6.347.785 / 6.714.367	95%	5.848.453 / 5.820.059	100%
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100% / Total pasivo	5.668.558 / 6.347.785	83%	5.162.747 / 5.848.451	88%
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100% / Total pasivo	679.226 / 6.347.785	11%	685.704 / 5.848.451	12%

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 95% (año 2019) y 100% (año 2018), 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.

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.

21. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Rentabilidad		2019 Resultados		2018 Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta / Patrimonio	(33.466) / (636.971)	5,25%	(110.733) / (28.392)	390%
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional / Ventas netas	(37.121) / 18.052.369	-0,20%	4.955 / 17.169.662	0,028%
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta / Ventas netas	4.790.635 / 18.052.369	26,54%	4.605.557 / 17.369.662	26,51%
Margen neto de utilidad	Utilidad neta / Ventas netas	(33.466) / 18.052.369	-0,18%	(110.733) / 17.369.662	-0,61%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su pérdida neta de US$ (33.46) US$ (110.733) para los años 2019 y 2018, respectivamente.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

22.1 Pandemia Coronavirus COVID-19 e incertidumbre

Como es de conocimiento público, al 16 de marzo de 2020 fecha de aprobación de los estados financieros, el mundo se encuentra considerablemente afectado por la pandemia del Coronavirus COVID-19 declarada como tal el 9 de marzo por la Organización Mundial de la Salud - OMS, causando centenares de miles de contagiados y miles de víctimas mortales. Debido a esta situación el 11 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional dispuso el estado de emergencia sanitaria y el 16 de marzo decretó el estado de excepción por calamidad pública, que incluyó cuarentena comunitaria obligatoria en todo el país, promoviendo el mensaje "quédate en casa" modificando parcialmente la jornada presencial de trabajo por la modalidad teletrabajo. La empresa, por pertenecer al sector alimenticio está considerada en el sector estratégico y continúa regularmente con sus actividades de comercialización de los productos elaborados por su empresa relacionada ILE C.A. Sin embargo expresamos que la empresa ya atravesaba dificultades económicas al cierre de los ejercicios económicos 2019 y 2018, que le impedía entre otros asuntos reconocer las provisiones necesarias por deterioro de su cartera, esta pandemia profundizará su plan estratégico de mejoramiento proyectado, pues en el entorno del negocio, sus canales de distribución incluyen miles de clientes detallistas, autoservicios, restaurantes, sub distribuidores y hoteles distribuidos en diversas provincias y cantones del país pertenecientes al sector económico de micros, pequeños y medianos negocios parcialmente afectados por la pandemia y la cuarentena. A criterio de la Administración, en base a experiencia del comportamiento del consumidor y del pánico por abastecerse de productos, consideramos que la curva de las ventas aumenten en los próximos meses, para lo cual no vamos a cambiar las políticas de ventas aun conociendo el mayor riesgo en el proceso de recuperación de las ventas a crédito, se prevé será más lento, laborioso y un justificado atraso, lo que podría repercutir en el cumplimiento de los plazos de las obligaciones pre establecidos, por lo que haremos uso de las ventajas financieras-tributarias ofrecidas por el gobierno nacional y la banca. Por lo expuesto, estimamos que durante el año y al cierre del periodo 2020 la liquidez de la empresa estará afectada y reflejada en el deterioro de los índices de riesgo de crédito y de endeudamiento-solvencia, año 2019, reportados en la Nota 21; igualmente en base a la evaluación de los riesgos del negocio confiamos en la continuidad de la Compañía como un negocio en marcha, basados en la realidad que nuestro principal proveedor de los productos, es una compañía relacionada.

22. EVENTOS SUBSECUENTES (continuación)

22.2 Inexistencia de otros eventos

Entre el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de conclusión de la auditoría marzo 23 del 2020, 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. En consideración a que el informe sobre los estados financieros, no alcanzó a emitirse hasta esa fecha, y por lo expresado en la nota 22.1, ratificamos que al 13 de abril de 2020, fecha acordada para la emisión del informe, no existen otros eventos que en la Gerencia que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación adicional a los mismos.

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido aprobados por la Gerencia en marzo 16 y 13 del año siguiente y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.