

COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.

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

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

1.1 Antecedentes

La compañía fue constituida en Loja el 13 de enero de 1998, con el nombre de COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A., 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, estableciéndose como domicilio principal en la Ciudad de Quito.

1.2 Objeto Social

Comercialización y distribución de productos alimenticios en general, pudiendo realizar importaciones y exportaciones a fines a este objeto social.

Sus ventas se realizan al por mayor y menor a plazos, identificando a sus clientes de acuerdo a la división:

- **Detallistas cobertura extrema:** tiendas, mini mercados, panaderías, kioscos, entre otros con volúmenes de compra pequeños.
- **Detallista Cobertura:** tiendas, despensas minimarket entre otros con volúmenes de compra mayor.
- **Mayoristas:** Bodegas, subdistribuidores, puestos exteriores del mercado, pequeños comisaritos.
- **Autoservicios:** Comisariatos medianos y grandes, de instituciones, cadenas entre otros
- **Restaurantes e Industrias:** Restaurantes, embutidoras, camaroneras, entre otros.

Otorgándoles crédito dependiendo de la división del cliente de 8 a 45 días, y se registrarán de acuerdo a los convenios establecidos.

Su principal proveedor es la Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con

observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **COMERCIALIZADORA GODOY RUIZ S.A.** se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2019.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio.

d. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Vehículos, muebles y enseres, maquinaria y equipo y equipo de computación.

Lo que se refiere a Terrenos y su construcción, se adopta el modelo de valor razonable.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- b. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- c. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- d. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;

- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría

implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
INSTALACIONES	10%
VEHICULOS	20%
MUEBLES Y ENSERES	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33%
ACCESORIOS DE VEHICULOS	10%
HERRAMIENTAS	10%
EQUIPO PUBLICITARIO	10%
IMPLEMENTOS DE VENTA	10%

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo tienen un valor residual mínimo por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (5%).

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como

disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada a patrimonio. En el caso de deterioro es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

f. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de propiedades, planta y equipo, es calculado de la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, del 22% para el año 2017 y del 25% para el año 2018, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la

renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

h. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

j. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

k. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

l. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

m. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en los Estados Financieros y/o notas a los Estados Financieros.

3. CAJA BANCOS

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

	2018	2017
Caja General	13.772	252.346
Bancos		
Bco Bolivariano	4.904	33.959
Bco Pacifico	14.343	5.764
Bco Pichincha	14.786	55.096
Bco Produbanco	25.313	29.958
Banecuator Quito Norte	1.713	468
Bco. Machala Quito Norte	1.033	1.033
Bco. de Loja	4.451	6.529
Bco. Internacional	2.509	4.144
Bco. Austro	335	235
Bco. Guayaquil	57.402	
	US \$ 140.561	389.531

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

4. CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía. Al cierre del ejercicio 2018 que representan una suma de US \$ 1.816.539,83. Corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de productos alimenticios.

Los saldos al 31 de diciembre de 2017, se originan por las ventas de productos realizadas por la compañía, que representan una suma de US \$ 1.548.434,43.

A continuación la concentración de la cartera por agencias:

Agencia	Valor	Porcentaje
Ambato	81.463	4%
Esmeraldas	96.973	5%
Ibarra	64.396	4%
Lago Agrio	152.904	8%
Puyo	68.925	4%
Quito Extremo	123.902	7%
Quito Norte	313.786	17%
Quito Sur	429.283	24%
Santo Domingo	269.538	15%
Riobamba	67.777	4%
Dade	21.966	1%
Babahoyo	99.508	5%
Macara	25.918	1%
Total US S.	1.816.539	100%

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2018	2017
Saldo Inicial	47.536,37	52.869,81
Reducciones Castigo/Cartera	(22.539,89)	(20.818,57)
Provisión del año	16.636,79	15.485,13
US \$.	41.633,27	47.536,37

6. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	30.813,00	28.750,30
Impto. Pagado por ant. años anteriores	43.405,80	i) 14.371,32
Impto. Pagado por ant. presente año	-	i) 29.034,48
US \$	74.218,80	72.156,30

i) Esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Anticipo Impto. A Rta.	43.405,80	43.405,80
Total US \$	43.405,80	43.405,80

7. INVENTARIOS

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

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

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

Movimientos 2018							
	%	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Bajos	Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2018
Terrenos		268.425	-	-	-	-	268.425
Construcciones en curso	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	1.132	(62)	(256)	-	79.307
Equipo de computación	33%	187.266	9.758	-	256	-	197.280
Vehículos	20%	1.176.319	127.969	-	-	(2.250)	1.301.978
Otros propiedades, planta y equipo	10%	19.744	3.926	(80)	4.500	-	28.130
Subtotal		2.803.746	150.991	(102)	-	(2.250)	2.952.385
Depreciación acumulada		(1.181.851)	(194.469)	74	-	2.250	(1.373.996)
Total		1.621.895	(43.478)	(28)	-	-	1.578.389

Movimientos 2017							
	%	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Transf.	Bajas	Ventas	Saldo al 31/12/2017
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		-	4500	-	-	-	4500
Muebles y Enseres	10%	73.640	5.529	-1.550	-1.126	-	76.493
Equipo de computación	33%	163.386	46.971	-1.090	-22.001	-	187.266
Vehículos	20%	1.193.217	12.813	-	-5.425	-24.284	1.176.321
Otros propiedades, planta y equipo	10%	15.361	5.369	-668	-318	-	19.744
Subtotal		2.782.724	81.955	-7.777	-28.870	-24.284	2.803.748
Depre. acumulada		-998.756	-207.336	-	10.544	13.697	-1.181.851
Total		1.783.968	-125.381	-7.777	-18.326	-10.587	1.621.897

9. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2017
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	US \$ 920.796 i)	737.488
Depositos en Garantía	US \$ 18.631 ii)	18.361
Total	US \$ 939.427	755.849

(i) Corresponde a cuentas por cobrar de clientes con antigüedad de más de doce meses \$309,090.94; cuentas por cobrar a exvendedores por créditos no recuperados, cartera que está en fase de indagación fiscal, cuya recuperación genera incertidumbre \$100,423.46; y, 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 \$511,281.12

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

10. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a sobregiros bancarios originados por cheques girados y no cobrados a la fecha de cierre del balance.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

2018	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<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
	305.671	168.451	474.122

2017	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<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
	152.426		152.426

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre de 2017 corresponde a US\$ 4.193.163,18 el 97.58% de esta cuenta el valor por pagar a ILE asciende a US\$ 4.091.508,11 por la venta de mercaderías.

Al 31 de Diciembre de 2018 corresponde a US\$ 3.781.914,77 el 93.92% de esta cuenta el valor por pagar a ILE asciende a US\$ 3.551.869,55 por la venta de mercaderías.

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a rubros pendientes de pago a proveedores tanto de servicios como de materiales, necesarios para el desarrollo de las actividades comerciales de la compañía.

14. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

	2018	2017
12% I.V.A	16.315,29	10.396,78
1% Retención en la Fuente	11.121,54	11.507,08
100% Retención IVA	1.718,75	2.650,90
70% Retención IVA	1.559,87	1.582,45
30% Retención IVA	2.854,36	1.383,10
8% Retención en la Fuente	852,81	895,25
Ret. Impto.Rta.Relac.Dependencia	237,04	36,25
2% Retención en la Fuente	442,45	480,22
10% Retención IVA	6.075,78	1.303,54
20% Retención IVA	84,39	6.703,84
10% Retención en la Fuente	581,83	129,52
Impuesto a la renta	9.963,03	
Con el less		50.263,10
	US \$ 51.807,14	87.332,03

15. PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS PROVISIONES

Se refiere a:

	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	US \$ 16.909	45.088,88
Décimo Cuarto Sueldo	49.432	13.813,00
Vacaciones	100.251	96.424,68
15% Participación trabajadores	575	3.098
Multas	3.303	
	US \$ 170.472	158.424

16. PRÉSTAMOS SOCIOS

Se refieren a valores por pagar a los accionistas, sin convenios donde se establezcan las condiciones de estos préstamos, como: fecha de pago, tasa de interés y plazos.

17. BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

Se refiere a:

		2018		2017	
Bonificación por Desahucio	US \$	125.302,92	(i)	113.225,35	
Jubilación Patronal		379.571,02	(i)	326.151,27	
	US \$	504.873,94		439.376,62	

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

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social pagado de la compañía al 31 de diciembre 2018, es de US\$ 79.737,00 dividido en 79.737 acciones, ordinarias y nominativas de un dólar americano (US \$ 1,00) cada una.

19. RESERVAS

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no podrá distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Efectuar reserva facultativa es potestad de la Junta de Accionistas, organismo que en Comercializadora Godoy Ruiz S.A. en el ejercicio 2011 constituyó esta reserva.

		2018		2017	
Reserva Legal	US \$	66.869	(i)	66.869	
Reserva Facultativa	US \$	-	(ii)	-	
	US \$	66.869		66.869	

- (i) En el año 2018 la administración de la compañía no registró el 10% de apropiación de reserva legal ya que la compañía registró pérdida en el año 2017.

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

Detalle		2018	2017
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>			
Utilidad Contable	USD \$	3.835,26	20.650,36
15% Participación Trabajadores		575,29	3.097,55
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>			
Utilidad Contable		3.835,26	20.650,36
(-) 15% Participación Trabajadores		(575,29)	(3.097,55)
(-) 100% Otras Rentas Exentas		(20.451,93)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		20.447,43	
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos 15%		0,67	
Impuestos diferidos VNR		9.705,93	
(+) Gastos No Deducibles		63.543,31	68.639,75
Diferencias temporarias estudio actuarial		99.708,00	
Amortización des perdidas		(958,82)	
Base Gravada de Impuesto a la Renta		177.254,56	86.192,56
Base Imponible Impuesto a la Renta 14%			
Base Imponible Impuesto a la Renta 22% y 22%		177.254,56	86.192,56
14% Impuesto a la Renta		-	-
22% Impuesto a la Renta			18.962,36
25% Impuesto a la Renta		44.313,64	
Total impuesto causado		44.313,64	18.962,36
Anticipo determinado correspondiente ejercicio fiscal 2017 y 2016 (1)		113.992,48	112.810,97
(-) Anticipo Pagado		(28.510,56)	(35.797,56)
(-) Compensación con retenciones		(75.518,89)	(75.242,53)
(-) Rebaja 40%		-	(30.805,36)
(-) Remanente anticipos no utilizados en ejercicios anteriores		(43.405,80)	(14.371,32)
Crédito Tributario	USD \$	(33.442,77)	(43.405,80)

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

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales.- Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Relacionado	R. Tributaria	Años		Pulse		Ingresos		Egresos-Gastos		Total Compras		Total Ventas	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Adfika Foods S.A.	10171249001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Industria Ligera de Expresos S.L. C.A.	10004946001	10,958,075	10,410,261	-	-	282,277	361,118	-	-	10,968,075	10,410,261	282,277	361,118
Delrona S.A.	10171826001	608,754	417,114	-	-	-	-	-	-	608,754	417,114	-	-
Comercializadora Cofe S.A.	090143131001	47,679	10,607	-	-	102,628	24,330	14,332	-	64,911	10,607	103,426	24,330
Blanca Buz	10462111001	39,480	64,686	-	-	-	-	-	-	39,480	64,686	-	-
Inmobiliaria Sempu C Ltda	10006499001	-	-	-	-	-	-	43,361	37,869	43,361	37,869	-	-
Cofreya	09027498001	-	-	-	-	-	-	1,091	1,225	1,091	1,225	-	-
Soda Sábago	10037776001	-	-	-	-	-	-	40,758	40,907	-	-	44,907	-
Quepro Cia. Ltda	10118152001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amod Odeor	10056069001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agustin Gacias	10037758001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL		11,643,588	10,902,228	-	-	385,262	289,490	93,942	80,101	11,342,511	10,902,228	285,201	289,490

Las compras de bienes y servicios se realizaron a precio de mercado.

Nota 25 Administración de Riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La estructura de gestión del riesgo financiero compañía no está expuesta a este riesgo debido a que no está realizando operaciones comerciales.

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

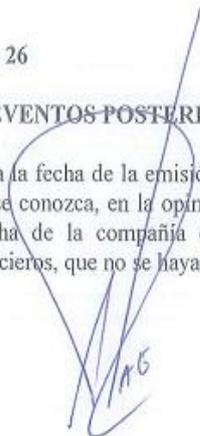
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene una deuda con su Matriz, en la cual no se ha fijado un tiempo de cobro ni aplicación de interés alguno. Por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

Nota 26

EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz.
GERENTE
Comercializadora Godoy Ruíz S.A.



Ing. Néstor Paredes Solís.
CONTADOR
Matricula N° 0.1088