



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C
PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 0998907277
E-mail: solucionesauditorias@gmail.com*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C. A.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas y principios contables utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente, competente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos de sus aspectos importantes la situación financiera de **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Asunto de Énfasis

La compañía en el mes de diciembre del 2014 adquirió como inversiones, acciones por US\$5,343,744 de las compañías relacionadas, Inmobiliaria Simego Cia. Ltda. por US\$5,100,039, Arcimego C.A. por US\$242,970 y Comercializadora Godoy Ruiz por US\$735, montos que fueron determinados en base a una valoración de acciones que al 31 de diciembre de 2014, fue realizada internamente por la empresa a través del Gerente Financiero Ing. Néstor Paredes. El resultado de esta valoración fue presentada y aprobada por los accionistas de la Compañía.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

6.1 La Compañía emite obligaciones en el mercado de valores (Nota 22), razón por la cual El Consejo Nacional de Valores mediante Resolución No. CNV-008-2006 requiere una opinión sobre el cumplimiento del proceso de emisión de obligaciones, informe que se emite por separado.

6.2 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

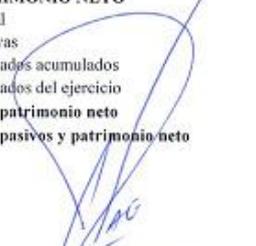
Guayaquil, marzo 13 del 2015.

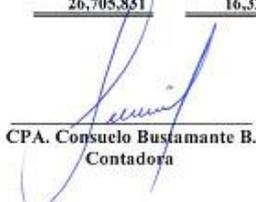
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852


CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

ACTIVO	Notas	2014	2013
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	475,158	110,867
Activos financieros, neto	4 y 20	7,572,773	5,337,759
Inventarios	5	3,871,562	3,680,109
Servicios y otros pagos anticipados	6	715,117	613,325
Activos por impuestos corrientes	7	-	65,150
Otros activos corrientes		62,219	44,312
Total activo corriente		12,696,829	9,851,522
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	8,217,721	6,233,279
Activos biológicos	9	283,843	55,845
Activo Intangible		-	1,999
Activos por impuesto diferido	10	8,469	11,488
Otros activos no corrientes	11	5,498,969	167,823
Total activo no corriente		14,009,002	6,470,434
Total activos		26,705,831	16,321,956
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	12 y 20	4,731,309	3,403,550
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	13	1,281,506	1,275,468
Porción corriente de las obligaciones emitidas	14	930,423	705,570
Otras obligaciones corrientes	15	967,757	1,073,056
Otros pasivos corrientes		-	69,278
Total pasivo corriente		7,910,995	6,526,922
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	12	3,075,106	45,000
Obligaciones con instituciones financieras	13	5,538,040	2,039,993
Obligaciones emitidas	14	2,012,685	355,625
Otras Provisiones		-	225,934
Provisiones por beneficios a empleados	16	1,764,130	1,501,031
Total pasivo no corriente		12,389,961	4,167,583
Total pasivos		20,300,956	10,694,505
PATRIMONIO NETO			
Capital	17	4,192,851	3,547,959
Reservas		908,400	747,192
Resultados acumulados		(279,161)	(279,161)
Resultados del ejercicio		1,582,785	1,611,461
Total patrimonio neto		6,404,875	5,627,451
Total pasivos y patrimonio neto		26,705,831	16,321,956


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA. Consuelo Bustamante B.
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C. A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	23,872,275	22,212,302
Costo de ventas y producción		<u>(15,301,116)</u>	<u>(14,029,357)</u>
Utilidad bruta		<u>8,571,159</u>	<u>8,182,945</u>
Otros Ingresos		62,878	20,948
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	19	(5,671,764)	(5,466,059)
Gastos Financieros		<u>(642,451)</u>	<u>(338,270)</u>
Total Gastos de operación y financieros		<u>(6,314,215)</u>	<u>(5,804,329)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2,319,822	2,399,564
15% Participación de trabajadores en las utilidades	21	(347,973)	(359,935)
22% Impuesto a renta	21	(386,045)	(406,351)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		<u>1,585,804</u>	<u>1,633,278</u>
Gasto por impuesto diferido		(3,019)	(21,196)
Salario digno		-	(621)
Utilidad integral total del año		<u>1,582,785</u>	<u>1,611,461</u>


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA. Consuelo Bustamante B.
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Aporte para futuras Capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO 2013	2,981,392	605,572	72,699	-	(279,161)	1,413,527	4,794,029
Asignación de Reserva Legal	-	141,620	-	-	-	(141,620)	-
Pago de dividendos	-	-	(72,699)	-	-	(705,407)	(778,106)
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	-	566,500	(566,500)	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	-	-	67	-	-	67
Aumento de Capital	566,567	-	-	(67)	(566,500)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1,611,461	1,611,461
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	3,547,959	747,192	-	-	(279,161)	1,611,461	5,627,451
Asignación de Reserva Legal	-	161,208	-	-	-	(161,208)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(805,248)	(805,248)
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	-	644,884	(644,884)	-
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	-	-	8	-	-	8
Aumento de Capital	644,892	-	-	(8)	(644,884)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1,582,785	1,582,785
Compensación Salario Digno	-	-	-	-	-	(121)	(121)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	4,192,851	908,400	-	-	(279,161)	1,582,785	6,404,875

Asignación de Reserva Legal

Pago de dividendos

Transferencia de resultado acumulados

Aporte para Futuras Capitalizaciones

Aumento de Capital

Resultado del Ejercicio

Compensación Salario Digno

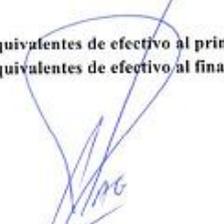

 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA. Consuelo Bustamante B
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	24,768,224	21,448,685
Cobros por actividades de operación	24,768,224	21,448,685
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(22,778,669)	(17,479,976)
Pago por cuenta de los empleados	(3,622,647)	(2,697,421)
Impuestos a las ganancias pagados	(142,536)	(47,252)
Pagos por actividades de operación	(26,543,852)	(20,224,649)
Efectivo neto (utilizado) provisto de actividades de operación	(1,775,628)	1,224,036
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(2,440,831)	(2,177,713)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,440,831)	(2,177,713)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	67
Financiación por préstamos a largo plazo	5,385,999	-
Pagos de préstamos	-	1,280,643
Dividendos pagados	(805,249)	(778,106)
Efectivo neto recibido en actividades de financiamiento	4,580,750	502,604
Incremento neto (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	364,291	(451,073)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	110,867	561,940
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	475,158	110,867


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA. Consuelo Bustamante B
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,319,823	2,399,564
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(9,754)	(47,824)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	469,233	425,312
Ajustes por Amortizaciones	1,999	-
Ajustes por gastos en provisiones	265,989	137,589
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(386,045)	(406,351)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(347,973)	(359,935)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(12,957)	155,561
	(4,085,697)	(1,127,704)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	832,264	(773,630)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar (Incremento) en inventarios	4,935	(70,305)
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(419,451)	(699,925)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(101,791)	(469,550)
Disminución (Incremento) otros activos corrientes	65,150	-
Disminución otros activos no corrientes	(17,905)	(41)
(Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(5,331,146)	-
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	1,145,003	651,760
Incremento en beneficios a empleados	(206,418)	142,136
(Disminución) Incremento en anticipos de clientes	12,940	63,373
	(69,278)	28,278
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(1,775,628)	1,224,036



 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General



 CPA. Consuelo Bustamante B
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

I. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en Loja el 25 de octubre de 1982, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Diciembre de 1982. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en el cantón Loja. Su objeto social es la compra, procesamiento, y empaque de productos alimenticios en general.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías y Valores No. 06.Q.IJ 0089 del 10 de enero de 2006 se aprobó la reforma del estatuto social y transformación de compañía Limitada a Compañías Anónima.

Con fecha 16 de abril del 2014 y mediante Junta General Ordinaria de Accionistas se resolvió por unanimidad que de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del dos mil trece, dejar el cuarenta por ciento aproximadamente para reinversión de utilidades.

Con fecha mayo del 2013 y mediante Junta Extraordinaria se resuelve por unanimidad el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía por la suma de quinientos sesenta y seis mil quinientos sesenta y siete dólares (US\$ 566.567) a prorrata al número de acciones que tienen en la compañía cada accionista. La Compañía reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el notario Octavo suplente del Cantón Loja el 20 de agosto de 2013. Esta fue aprobada por la Superintendencia de Compañías y Valores, mediante Resolución No. SC-DIC.L.13.238 el 15 de agosto de 2013.

Con fecha noviembre del 2014 y mediante Junta Extraordinaria se resuelve por unanimidad el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía por la suma de seiscientos cuarenta y cuatro mil ochocientos noventa y dos dólares (USD. 644.892) a prorrata al número de acciones que tienen en la compañía cada accionista. La Compañía reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el notario Segundo del Cantón Loja el 20 de noviembre de 2014.

La mayoría de ventas son distribuidas por las compañías relacionadas Comercializadora Godoy Ruiz S.A y Comercializadora Coile S.A. ubicadas en las provincias del Pichincha y Guayas, respectivamente, y que representan ingresos por ventas del 55% y 41% para el año 2014 el 58% y 38% para el año 2013 del total de ventas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).
- **Moneda de presentación.-** Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

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

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, 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 de la Compañía es de hasta 45 días plazo.

2.3.2 Pasivo financiero

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, su plazo de crédito es máximo 30 días para los proveedores locales, y para las importaciones es 60 a 90 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

Sus principales clientes relacionados son Comercializadora Coile S.A. y Comercializadora Godoy Ruiz S.A.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos producidos por la Compañía para ser vendidos en el curso normal de la operación; están conformados principalmente por condimentos y hierbas aromáticas.

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

El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de transformación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costes por intereses.

Los inventarios de materias primas, materiales, material de laboratorio, materiales e insumos y los repuestos para la construcción y mantenimiento, están valorados al costo promedio de adquisición el cual no excede al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los gastos de importación incurridos.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimaciones para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventario de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del periodo.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Propiedades, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de Propiedades planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de Propiedades planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

Medición Posterior

La compañía Industria Lojana de Especerías ILE C.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a 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 en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Años
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro Propiedad maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo, es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

Para las obras en construcción, el costo incluye los valores facturados por la empresa constructora más el costo de los materiales utilizados por la Compañía para las diferentes instalaciones, así como la adquisición de bienes adicionales que no constan en el presupuesto firmado con la empresa constructora.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual, que la Compañía lo ha definido en un 5% del costo de los bienes.

2.8 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del biológico puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

De acuerdo a la NIC 41 un activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta. La Compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la Compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra son las plantas de achiote, té, canela y eucalipto que se encuentran en proceso de producción y crecimiento.

La Compañía tiene ubicada sus plantaciones en diferente sectores, en Loja - Catamayo San Pedro de la Bendita, en la ciudad de Puyo y en la provincia de Santo Domingo.

2.9 Inversiones en acciones

Según el método de la participación, la inversión se registrará inicialmente al costo, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. El inversor reconocerá, en su resultado del período, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

2.10 Intangibles (Patentes y Marcas)

Se registran como intangibles las patentes y marcas correspondientes a los inventarios producidos por la Compañía, las cuales se amortizan de acuerdo a la vigencia de las mismas que por norma general es de diez años.

2.11 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.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

2.12 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.

2.13 Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la Jubilación patronal y el Desahucio en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

2.14 Participación trabajadores

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

2.15 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La tasa de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dicho importe es la que esta vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.16 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Industria Lojana de Especerías ILE C.A. son derivados principalmente de la venta de condimentos y hierbas aromáticas.

2.18 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

2.20 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 las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	21,400	96,557
Bancos		
Banco de Fomento	2,761	6,705
Banco de Guayaquil	3,622	6,303
Banco del Pacífico	60,278	1,302
Banco del Pichincha	14,131	-
Banco Bolivariano	267,247	-
Banco Produbanco	50,961	-
Banco de Loja	54,758	-
	<u>475,158</u>	<u>110,867</u>

El efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, por los años 2014 y 2013 el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación fue de US\$(1,775,631) y US\$1,224,036 respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 20)	7,280,712	5,144,184
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	314,524	208,213
Empleados		1,432	6,366
Provisión de cuentas incobrables		<u>(23,895)</u>	<u>(21,004)</u>
		<u>7,572,773</u>	<u>5,337,759</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden valores por recuperarse principalmente por ventas de especias, condimentos y hierbas aromáticas a Family Food Distribuidor y Producto Nativo,S.L. representando sobre el total de las cuentas por cobrar que no devengan intereses el 2.20% y 1% para el año 2014 y 2% y 1% en el 2013.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos (CONTINUACIÓN...)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(21,004)	(19,132)
Gasto del período	<u>(2,891)</u>	<u>(1,872)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(23,895)</u></u>	<u><u>(21,004)</u></u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Materia prima	1,287,246	1,108,345
Materiales	1,402,558	1,224,076
Importaciones en tránsito	341,048	448,067
Productos terminados	301,463	374,751
Repuestos	329,787	342,713
Productos en proceso	153,098	114,395
Suministros	32,338	25,570
Otros	24,024	42,192
	<u><u>3,871,562</u></u>	<u><u>3,680,109</u></u>

La Compañía dio de baja inventarios en mal estado o caducados por US\$ 111.707, se realizaron las respectivas declaraciones juramentadas elevadas a escritura pública, a continuación se muestra el respectivo detalle:

<u>Fecha</u>	<u>Ref. escrituras</u>	<u>Totales - Monto US\$</u>
17 de diciembre de 2014	2014-11-01-02-P 8130	17,216
27 de noviembre de 2014	2014-11-01-02-P 7561	28,558
2 de octubre de 2014	2014-11-01-02-P 5858	41,253
30 de junio del 2014	2014-11-01-02-P 3309	5,023
30 de junio del 2014	2014-11-01-02-P 3310	8,400
14 de abril del 2014	2014-11-01-02-P 1729	4,140
14 de abril del 2014	2014-11-01-02-P 1728	7,117
Total de bajas según Actas		<u><u>111,707</u></u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Anticipo a proveedores y servicios	a)	696,894	603,715
Seguros		<u>18,223</u>	<u>9,610</u>
		<u><u>715,117</u></u>	<u><u>613,325</u></u>

a) Representan principalmente compras de insumos, maquinarias a proveedores del exterior

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

7. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Iva en compras	65,150
	<u>65,150</u>

El movimiento de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	234,595	218,516
Crédito tributario ISD	27,885	45,299
Compensación del año	<u>(262,480)</u>	<u>(263,815)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, neto

El movimiento de la Propiedad planta y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

<u>2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u>			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
			<u>Transfe</u> <u>rencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	
Terrenos	180,000	-	-	-	-	180,000
Construcciones en Curso	3,247,021	1,971,709	-	-	-	5,218,730
Maquinarias en montaje	32,107	4,500	(36,607)	-	-	-
Instalaciones	164,188	48,743	29,699	-	-	242,630
Muebles y Enseres	176,303	30,040	-	-	-	206,343
Maquinaria y Equipo	3,565,412	258,286	19,800	-	(12,186)	3,831,312
Vehículos	235,599	64,199	-	-	-	299,798
Equipo de Computación	97,008	15,614	-	-	-	112,622
Repuestos y Herramientas	17,680	4,895	2,481	-	-	25,056
Otros Propiedades	132,855	42,844	178	(3,320)	-	172,557
Subtotal	<u>7,848,173</u>	<u>2,440,830</u>	<u>15,551</u>	<u>(3,320)</u>	<u>(12,186)</u>	<u>10,289,049</u>
Depreciación acumulada	<u>(1,614,894)</u>	<u>(469,233)</u>	<u>19</u>	<u>3,320</u>	<u>9,459</u>	<u>(2,071,328)</u>
Total	<u>6,233,279</u>	<u>1,971,597</u>	<u>15,570</u>	<u>-</u>	<u>(2,727)</u>	<u>8,217,721</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto (CONTINUACIÓN...)

2013	Saldos al 01/01/2013	Adiciones	Movimientos			Saldos al 31/12/2013
			Transferencias	Bajas	Ventas	
Terrenos	80,000	100,000				180,000
Construcciones en Curso	2,033,179	1,323,644		(109,802)		3,247,021
Maquinarias en montaje	10,828		21,279			32,107
Instalaciones	168,046	30,576		(34,434)		164,188
Muebles y Enseres	171,893	17,341		(12,931)		176,303
Maquinaria y Equipo	3,167,575	598,039	(21,279)	(171,261)	(7,662)	3,565,412
Vehículos	193,792	41,807		-		235,599
Equipo de Computación	106,322	30,218		(39,532)	-	97,008
Repuestos y Herramientas	15,041	4,349		(1,710)	-	17,680
Otros Propiedades	130512	31,738		(29,395)	-	132,855
Subtotal	6,077,187	2,177,712	-	(399,065)	(7,662)	7,848,173
Depreciación acumulada	(1,432,249)	(425,312)	-	238,662	4,005	(1,614,894)
Total	4,644,938	1,752,400	-	(160,403)	(3,657)	6,233,279

Adiciones

La Compañía con fecha 07 de mayo de 2014, suscribió un contrato con COHECO S.A. para la compra de un ascensor marca Mitsubishi, los mismos darán el servicio de instalación, ajuste y puesto en funcionamiento del ascensor, en un plazo de nueve meses a partir de la fecha que se suscribió el contrato. El precio del bien objeto de la presente compra venta es de US\$66.360,00.

La Compañía con fecha 09 de septiembre de 2014, suscribió un contrato con el Sr. Victor Segundo Soto Ramirez para que se ejecute la construcción de las naves cinco y seis para el centro de acopio de cebolla ubicados en los terrenos de ILE C.A. en el sector de la Tamayo del cantón Zapotillo, provincia de Loja. El precio pactado es de US\$105.000,00, el plazo de este contrato es de 120 días contados a partir del de la entrega del primer pago.

La compañía con fecha 24 de octubre de 2014, suscribió un contrato con el Sr. Vicente René Andino Mata para que se ejecute una obra cierta que contiene (estructura metálica de 2500 m2 y colocación de la cubierta de vidrio). El valor pactado para el trabajo es de US\$140.000,00, en un plazo de 120 días a partir de la recepción del anticipo de éste contrato de obra cierta.

Los terrenos, maquinarias y equipos forman parte de garantía de varios préstamos realizados a los Bancos y a la Corporación Financiera Nacional Ver Nota 13

9. ACTIVO BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de los activos biológicos es el siguiente:

		2014	2013
		US\$ dólares	
Plantas en crecimiento	a)	272,826	47,089
Plantas en producción	b)	11,017	8,756
		283,843	55,845

Activos biológicos son las plantas de achiote, té, canela y eucalipto que se encuentran en proceso de producción y crecimiento.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS I.L.E.C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

9. ACTIVO BIOLÓGICOS (CONTINUACIÓN...)

Ubicación	Variedad	Área de siembra	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. plantas	Costo
Puyo	Té	11.54	nov-14	10	61	76928	151,739
Puyo	Canela	9.27	nov-14	10	61	10298	60,103
Puyo	Guayusa	0.09	ene-14	10	-	570	6,291
Puyo	Pimienta dulce	0.71	feb-14	2	30	2359	12,704
Puyo	Cebolla Jibara	0.07	may-14	1	-	1220	615
Puyo	Ajo	0.10	may-14	1	-	1660	646
Puyo	Cúrcuma	-	-	-	-	-	201
Puyo	Morete	-	-	-	-	-	112
Puyo	Subtotal	21.78				93,035	232,411

Ubicación	Variedad	Área de siembra	Fecha de siembra	Años de vida útil de la planta	1era cosecha (en meses)	No. plantas	Costo
Santo Domingo	Pimienta negra	2.02	may-14	2	30	3382	23,199
Santo Domingo	Pimienta dulce	0.06	ago-14	2	30	196	2,198
Santo Domingo	Cardamomo	0.05	dic-14	1	15	150	600
Santo Domingo	Vainilla	0.0018	dic-14	1	15	20	120
Santo Domingo	Canela	0.12	ago-14	10	61	397	2,790
Santo Domingo	Culantro	0.05	ago-14	0.5	-	576	308
Santo Domingo	Subtotal	2.31				4,721	29,215
San Pedro	Achiote	1.88	nov-11	14	12	2,508	15,754
San Pedro	Huerto	-	-	-	-	-	5,763
San Pedro	Subtotal	1.88				2,508	21,517
Zapotillo	Pimienta negra	-	dic-14	2	30	100	400
Zapotillo	Canela	-	dic-14	10	61	100	300
Zapotillo	Subtotal					200	700
	Total	25.97				100,464	283,843

10. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos por impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Diferencias temporarias:		
Licencias y software	-	17,009
Provisión jubilación	11,419	15,104
Patentes y marcas	69	571
	<u>11,488</u>	<u>32,684</u>
Consumo del periodo	(3,019)	(21,196)
Total	<u>8,469</u>	<u>11,488</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de otros activos no corrientes es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Inversiones en acciones	a)	5,493,744	150,000
Impuesto a la renta anticipo años anteriores		-	13,516
Otros		<u>5,225</u>	<u>4,307</u>
		<u>5,498,969</u>	<u>167,823</u>

- a) **Inversiones en acciones.**- La inversión en acciones que la Compañía mantiene en Inmobiliaria Simego Cía. Ltda., Arcimego C. A., Comercializadora Godoy Ruiz S.A., e Hidrochinchi S.A. están a su costo inicial, la evidencia obtenida no nos permitió satisfacernos del valor razonable de las inversiones al cierre del período.

Emisor	<u>% que posee</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor en libros</u>
Hidrochinchi S.A.	6%	150,000	150,000
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.	19%	14,964	5,100,039
Arcimego C.A.	8%	58,121	242,970
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	1%	735	735
	<u>34%</u>	<u>223,820</u>	<u>5,493,744</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS

CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Proveedores locales	(a)	2,798,868	2,909,665
Proveedores del Exterior		64,654	97,000
Documentos por pagar	(b)	1,318,638	-
Relacionadas	(nota 20)	366,850	310,392
Sueldos por pagar		95,167	85,441
Otras cuentas por pagar		<u>87,132</u>	<u>1,052</u>
		<u>4,731,309</u>	<u>3,403,550</u>

- a) **Proveedores.**- Las cuentas por pagar no generan intereses y el plazo de crédito es de 8 a 30 días, y para las importaciones es 60 a 90 días. Proveedores locales corresponden principalmente pagos pendientes por compra de insumos agrícolas y materiales a Plásticos del Litoral S.A., Grafimpac, Aliños y Especerías A & S entre otros.

LARGO PLAZO

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos por pagar	(b)	<u>3,075,106</u>	<u>45,000</u>
		<u>3,075,106</u>	<u>45,000</u>

- b) **Documentos por pagar.**- Corresponden a la compra de acciones que la Compañía mantiene en Inmobiliaria Simego Cía. Ltda., Arcimego C. A., Comercializadora Godoy Ruiz S.A.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de obligaciones con instituciones financieras se detalla a continuación:

2014		Porción corriente	Porción largo plazo
Corporación Financiera Nacional (i)			
	Préstamos, cuyo interés anual es del 8.9328% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2021	421,667	2,424,583
	Préstamos, cuyo interés anual es del 8.9328% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2021	133,173	765,747
	Préstamos, cuyo interés anual es del 7.8650% en pagos trimestrales con vencimiento en diciembre del 2017	200,000	800,000
	Intereses por pagar	69,584	-
		824,424	3,990,330
Banco de Loja (ii)			
	Préstamos, con interés anual del 8.95% a 5 años con vencimiento en junio del 2019	85,461	373,897
	Préstamos, cuyo interés anual es del 8.95% a 5 años con vencimiento en julio del 2019	135,973	631,873
	Préstamos, cuyo interés anual es del 8.95% a 5 años con vencimiento en octubre del 2019	108,060	541,940
	Intereses por pagar	32,764	-
		362,258	1,547,710
Banco Bolivariano (iii)			
	Préstamo, cuyo interés anual es del 8.84% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2015	94,824	-
	TOTAL	1,281,506	5,538,040

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN...)

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo
<u>Corporación Financiera Nacional</u>		
Préstamos, cuyo interés anual es del 8.3828% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2021	38,750	1,046,250
Préstamos, cuyo interés anual es del 8.3828% en pagos trimestrales con vencimiento en julio del 2021	133,173	898,920
Intereses por pagar	38,452	-
	<u>210,376</u>	<u>1,945,170</u>
<u>Banco de Loja</u>		
Préstamos, con interés anual del 8.95% a 180 días con vencimiento en mayo del 2014	400,000	-
Préstamos, cuyo interés anual es del 8.95% a 180 días con vencimiento en mayo del 2014	150,000	-
Préstamos, cuyo interés anual es del 8.95% a 180 días con vencimiento en junio del 2014	250,000	-
Intereses por pagar	8,217	-
	<u>808,217</u>	<u>-</u>
<u>Banco Bolivariano</u>		
Préstamo, cuyo interés anual es del 8.33% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2015	47,577	94,823
Préstamo, cuyo interés anual es del 11.08% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2014	5,660	-
Préstamo, cuyo interés anual es del 9.09% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2014	2,464	-
Préstamo, cuyo interés anual es del 11.18% en pagos trimestral con vencimiento en julio del 2014	200,000	-
Intereses por pagar	1,174	-
	<u>256,875</u>	<u>94,823</u>
TOTAL	<u>1,275,468</u>	<u>2,039,993</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS I.L.E. C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN...)

(i) Corporación Financiera Nacional

El destino del crédito es para: construcción de naves industriales e instalaciones, compra de maquinarias, implemento de fábrica y equipos, apoyo productivo y financiero, capital de trabajo, adquisición de terreno, las garantía que respaldan el crédito corresponde a una Hipoteca abierta de: 1.- terreno con naves industriales, bodegas, oficinas y construcciones diversas donde funciona la planta industrial de I.L.E. C.A. ubicado en el Barrio Consacola del Cantón Loja 2.- terreno urbano con edificación localizado en el Sector Batan Bajo del Cantón Quito 3.- terreno urbano localizado en el Barrio La Banda del Cantón Loja, Inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.

Banco de Loja, la garantía que respalda el crédito corresponde a inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.

Banco Bolivariano, se suscribe un contrato de préstamo.

14. OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, obligaciones emitidas se forman de la siguiente manera, los detalle ver en la **Nota 23**

2014	Porción corriente	Porción largo plazo
Primera emisión de obligaciones	355,625	-
Intereses por pagar	52,755	
Segunda emisión de obligaciones	522,043	2,012,685
	930,423	2,012,685
	2014	2013
	US\$ dólares	
Emisión de obligaciones por US\$2,500,000, contraída en enero 2011, con vencimiento en julio del 2015 y con tasa de interés anual del 7.75%	355,625	1,061,195
Intereses por pagar	52,756	
Porción corriente	(408,381)	(705,570)
Total	-	355,625

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

14. OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTE Y NO CORRIENTE (CONTINUACIÓN...)

	<u>2014</u>
	<u>US\$ dólares</u>
Segunda emisión de obligaciones por US\$ 2,890,352.51, contraída en enero 2014, con vencimiento en enero del 2019 y con tasa de interés anual del 8%	2,534,728
Porción corriente	<u>(522,043)</u>
Total	<u>2,012,685</u>

Los recursos que se generen por la colocación de las obligaciones según los contratos, se utilizarán para la reestructuración de pasivos y capital de trabajo.

El plan de pagos trimestral de la segunda emisión de obligaciones es como sigue:

<u>PAGOS</u>		
<u>Período</u>	<u>Cuota de capital</u>	<u>Estado</u>
17-abr-14	113,593	cancelado
17-jul-14	121,742	cancelado
17-oct-14	124,176	cancelado
17-ene-15	126,660	vigente
17-abr-15	129,193	vigente
17-jul-15	131,777	vigente
17-oct-15	134,413	vigente
17-ene-16	137,101	vigente
17-abr-16	139,843	vigente
17-jul-16	142,640	vigente
17-oct-16	145,492	vigente
17-ene-17	148,402	vigente
17-abr-17	151,370	vigente
17-jul-17	154,398	vigente
17-oct-17	157,486	vigente
17-ene-18	160,635	vigente
17-abr-18	163,848	Vigente
17-jul-18	167,125	Vigente
17-oct-18	170,468	Vigente
17-ene-19	173,877	Vigente
	<u>2,894,238</u>	

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Con la administración tributaria	(a)	290,485	385,711
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(b)	347,974	359,935
Por beneficios de ley a empleados		154,657	141,095
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(c)	123,565	142,536
Con el IESS		51,076	43,158
Compensación salarial		-	621
		<u>967,757</u>	<u>1,073,056</u>

(a) El detalle de las cuentas que integran las obligaciones con la Administración tributaria es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado		225,765	261,374
Retención fuente		39,024	82,728
Retención IVA		<u>25,696</u>	<u>41,609</u>
		<u>290,485</u>	<u>385,711</u>

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		359,935	305,508
Provisión del año		347,973	359,935
Pagos		<u>(359,935)</u>	<u>(305,508)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>347,973</u>	<u>359,935</u>

(c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del		142,536	47,252
Provisión del año		386,045	406,351
Pagos		<u>(142,536)</u>	<u>(47,252)</u>
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		<u>(262,479)</u>	<u>(263,815)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>123,565</u>	<u>142,536</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

16. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de provisión de beneficios empleados es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	(a)	1,433,090	1,204,915
Indemnización por desahucio	(b)	<u>331,040</u>	<u>296,116</u>
		<u>1,764,130</u>	<u>1,501,031</u>

(a) Jubilación patronal:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho ser jubilados por sus empleadores sin prejuicios de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento para esta provisión se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	1,204,915	1,081,126
Provisión del año	<u>228,175</u>	<u>123,789</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1,433,090</u>	<u>1,204,915</u>

(b) Indemnización por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

El movimiento para esta provisión se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	296,116	284,187
Provisión del año	<u>34,924</u>	<u>11,929</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>331,040</u>	<u>296,116</u>

El 31 de diciembre del 2014, la Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio del 2014, US\$ 1,433,090 en concepto de Jubilación Patronal. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la Jubilación Patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$)	340	318
Número de empleados	241	232
Tasa de descuento anual	7%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

17. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 4.192.851 y 3.547.959 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada uno, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

Capital Social

	2014			2013		
	No. De acciones	Participación en		No. De acciones	Participación en	
		US\$	%		US\$	%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	763,572	763,572	18%	646,128	646,128	18%
Godoy Ruiz Cruz Amada	446,045	446,045	11%	299,872	299,872	8%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	458,049	458,049	11%	299,872	299,872	8%
Godoy Ruiz Franco José	458,049	458,049	11%	299,872	299,872	8%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	458,049	458,049	11%	299,872	299,872	8%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	458,049	458,049	11%	299,872	299,872	8%
Godoy Ruiz María Leticia	-	-	0%	291,901	291,901	8%
Haon Godoy Andrés Javier	119,030	119,030	3%	100,722	100,722	3%
Haon Godoy Paulo Erik	119,030	119,030	3%	100,722	100,722	3%
Godoy Ruiz Verónica Paulina	162,394	162,394	4%	98,428	98,428	3%
Ortega Godoy Gabriela Cristina	111,468	111,468	3%	72,975	72,975	2%
Ortega Godoy Dom Lissette	111,468	111,468	3%	72,975	72,975	2%
Villamagua Godoy Esther Cecilia	612	612	0%	72,975	72,975	2%
Delgado Vallejo Diana Judith	91,604	91,604	2%	59,970	59,970	2%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	91,604	91,604	2%	59,970	59,970	2%
Godoy Delgado Javier Amed	91,604	91,604	2%	59,970	59,970	2%
Godoy Delgado Manuel Esteban	91,604	91,604	2%	59,970	59,970	2%
Godoy Ruiz Amed Cruz	91,633	91,633	2%	59,992	59,992	2%
Godoy Ruiz María Luisa	-	-	0%	58,397	58,397	2%
Villamagua Godoy Luisa María	-	-	0%	58,376	58,376	2%
Villamagua Godoy Diego	-	-	0%	58,376	58,376	2%
Fernando	-	-	0%	58,376	58,376	2%
Villamagua Godoy Wilmer	-	-	0%	58,376	58,376	2%
Alfredo	-	-	0%	58,376	58,376	2%
Villamagua Montesinos Wilmer	68,987	68,987	2%	58,376	58,376	2%
	4,192,851	4,192,851		3,547,959	3,547,959	

Mediante Junta General Ordinaria de accionistas con fecha 17 de marzo del 2014 se resolvió por unanimidad que de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del dos mil trece, después de realizada la reserva legal correspondiente al diez por ciento, dejar el cuarenta por ciento aproximadamente para reinversión de utilidades y registrar a la cuenta utilidades acumuladas, procediendo en Junta Extraordinaria con fecha de abril del 2014 a dar cumplimiento a lo resuelto por unanimidad el aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía por la suma de seiscientos cuarenta y cuatro mil ochocientos noventa y dos dólares (US\$644.892).

La compañía reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el notario Segundo del Cantón Loja el 10 de noviembre de 2014, con lo que el capital suscrito de la compañía alcanza la suma de **CUATRO MILLONES CIENTO NOVENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y UN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**. Esta se encuentra en proceso de verificación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañía y Valores.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

17. PATRIMONIO, neto (CONTINUACIÓN...)

Reserva legal

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 puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Reserva Legal	908,400	747,192
	<u>908,400</u>	<u>747,192</u>

18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2014 y 2013, corresponde como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<u>Venta de bienes</u>		
Pastas	9,107,493	8,500,445
Polvos	5,771,505	5,386,336
Hierbas	4,175,009	3,511,664
Aceites	1,302,841	1,643,370
Mantecas	1,475,573	1,422,716
Granos	971,762	997,532
Salsas	932,055	726,757
Otros productos menores	136,037	23,482
	<u>23,872,275</u>	<u>22,212,302</u>

(a) El detalle de los ingresos facturados por cliente se muestra a continuación:

	Venta de bienes	
	Diciembre 31,	
<u>Clientes:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Nativo, S. I.	362,248	372,735
Family Food Distributor	280,357	246,314
Otros	156,186	92,985
	<u>798,791</u>	<u>712,034</u>
<u>Relacionadas:</u>		
Comercializadora Coile S.A.	13,238,154	12,937,927
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	9,823,004	8,542,203
Otras relacionadas	12,326	20,138
	<u>23,073,484</u>	<u>21,500,268</u>
	<u>23,872,275</u>	<u>22,212,302</u>

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Remuneración y beneficios	2,042,325	1,881,327
Publicidad	1,474,665	1,519,670
Gastos de distribución	734,688	717,780
Gastos representación	181,665	253,216
Gastos de oficina	148,600	149,354
Servicios de terceros	102,641	145,463
Gastos de viaje	55,487	68,520
Gastos legales	70,973	46,435
Gastos cocina rodante	18,815	31,271
Suministros y utilería	711	1,057
Depreciación de activos fijos	89,998	-
Otros gastos de venta	751,196	651,966
	<u>5,671,764</u>	<u>5,466,059</u>

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Relacionadas

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Clientes relacionados	(a)	7,126,478	4,936,768
Préstamo a terceros	(b)	154,235	192,415
Anticipo accionistas		-	15,000
		<u>7,280,713</u>	<u>5,144,183</u>

(a) Clientes relacionados:		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	i	4,137,256	2,516,712
Comercializadora Coile S.A.	i	2,927,307	2,355,970
Avog Cia. Ltda.	ii	51,618	51,618
Arcimego C.A.		1,046	4,890
Inmobiliaria Simego S.A.		43	-
Delaroma S.A.		851	4,432
Otras Relacionadas		8,357	3,146
		<u>7,126,478</u>	<u>4,936,768</u>

i. Corresponde a las cuentas por cobrar que no generan intereses de las compañías Comercializadora Godoy Ruiz S.A. y Comercializadora Coile S.A las cuales representan el 57% y 40%, mientras que para el año 2013 representan el 49% y 46%.

ii. Corresponde un saldo mantenido desde años anteriores de difícil recuperación

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN...)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
(b) Préstamos a terceros:			
Crevigo S.A.	(1)	111,576	171,535
Hidrochinchipe S.A.		42,659	-
Manuel Espinosa		-	20,880
		<u>154,235</u>	<u>192,415</u>

1. Con fecha 5 de septiembre del 2012, la Compañía celebra un convenio de mutuo acuerdo con Crevigo S.A. por US\$200.000 para la producción de envases de vidrio, a un plazo máximo de cuatro años con la tasa del 8.25% con pagos mensuales.

Cuentas por Pagar Relacionadas

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar	(a)	258,796	254,101
Accionistas	(b)	108,054	56,291
		<u>366,850</u>	<u>310,392</u>

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
(a) Cuentas por pagar:			
Comercializadora Coile S.A.		95,005	80,729
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.		64,995	56,851
Crevigo S.A.		25,532	44,298
Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.		1,472	43,877
Lojana de Importaciones y Negocios Cía. Ltda.		19,750	11,000
Goexpro Cía. Ltda.		13,015	9,363
Sra. Ana María Ortega		13,444	6,322
Sr. Manuel Espinosa		6,475	-
Otros relacionados		19,108	1,661
		<u>258,796</u>	<u>254,101</u>

- (b) Corresponden a obligaciones con Accionistas representa a Ruiz Aguilera Blanca Vicenta, por dividendos pendientes de pago por US\$108.054, aprobados mediante Acta de Junta General de accionistas del 17 de marzo del 2014; para el periodo 2013 la cuenta por pagar corresponde a saldos de dividendos.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN...)

Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

2014	Comercializadora Coile S.A.	Comercializadora Godoy Ruiz S.A.
Venta de mercadería	13,238,154	9,823,004
Cobro de mercadería	(13,162,631)	(8,839,060)
2013	Comercializadora Coile S.A.	Comercializadora Godoy Ruiz S.A.
Venta de mercadería	12,937,927	8,542,203
Cobro de mercadería	10,849,014	6,570,629
Compra de mercadería	525,283	416,676

Normativa de Precios de Transferencia

Según el reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se establece la presunción de partes relacionadas, a través de la determinación de algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, llegándose a establecer que se define partes relacionadas cuando una persona natural, sociedad, los socios, accionistas o conyugues, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, sea titular directa o indirecta del 25% del capital social o fondos propios en otra sociedad o no en el país se realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes o servicios u otro tipo de operación con personas o sociedad domiciliadas o no en el país.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2013 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía ha cumplido con la elaboración del Informe de Precios de Transferencia, y de acuerdo a nuestra revisión pudimos establecer que no está sujeta al registro de ajustes por precios de transferencia por el año 2014.

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria y movimientos

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Conciliación tributaria y movimientos

	2014	2013
	US\$ dólares	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	2,319,823	2,399,564
15% Participación de trabajadores por pagar	(347,973)	(359,935)
Efectos de conversión NIIFs	3,019	21,196
Deducibles por leyes especiales	(13,723)	(96,345)
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	(16,047)	(19,468)
Gastos no deducibles	55,489	59,599
Base imponible	2,000,588	2,004,611
Reinversión de utilidades 12%	534,200	300,000
22% Utilidad Gravable	1,463,369	1,683,415
Impuesto a la renta causado	386,045	406,351
Retenciones en la fuente	(234,595)	(218,516)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(27,885)	(45,299)
Impuesto a la renta a pagar	<u>123,565</u>	<u>142,536</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Gasto del impuesto corriente	386,045	406,352
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	3,019	21,196
Gasto de impuesto	<u>389,064</u>	<u>427,548</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, establece lo siguiente:

"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

21. IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)

- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

22. CUMPLIMIENTO DE REPORTES LEGALES Y REGULATORIOS

Nuestra opinión adicional establecida en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores por la emisión de obligaciones; y, Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.**, como agente de recepción y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 del presente informe.

23. COMPROMISOS

Segunda Emisión de Obligaciones

La Compañía resuelve emitir la segunda emisión de Obligaciones, aprobada en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio del 2014. La oferta pública de las Obligaciones de Industria Lojana de Especerías ILE C.A fue aprobada mediante resolución SC.IMV.DJM.V.DAYR.G.13.0007547 expedida por la Superintendencia de Compañías y Valores el 19 de Diciembre de 2013; en el Registro de Mercado de Valores se inscribió el Emisor bajo el No. 2011.2.01.00476, y los Valores bajo el No. 2011.2.02.00883 el 10 de enero del 2011.

23. COMPROMISOS (CONTINUACIÓN...)

El monto de la obligación asciende a US\$2.894.238 a ser captados mediante títulos valores, los cuales serán emitidos de forma materializada o desmaterializada a voluntad del inversionista, todos los plazos se computaran a partir de la fecha en que se realice la segunda colocación de la emisión, a una tasa del 8% anual y tendrán un plazo de 1.800 días, considerándose una base comercial de 360 días por año, **nota 14.**

Objeto.- El objeto de la emisión, es financiarse a través del mercado de valores, para obtener recursos líquidos de los cuales son utilizados por la Compañía para *renovar activos de producción, financiar las necesidades de capital de trabajo de la compañía, disminuir deudas financieras y comerciales de corto y largo plazo.*

Garantía.- Las obligaciones que se emitan, constaran con la garantía general del EMISOR, es decir, con todos sus Activos no gravados, conforme lo dispone el Artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efecto del monto máximo de obligaciones con garantía general, no se consideraran los activos diferidos, los que se encuentren en litigio. La garantía general provista por ILE C.A., en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento, consiste en la totalidad de sus activos no gravados.

Participantes de la emisión de obligación.- *Negocio Jurídico de Emisión de Obligaciones celebrado entre las compañías: Industria Lojana de Especerías ILE C.A., Casa de Valores S.A. Citadel y Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.*

Pagos.- Los pagos son trimestrales iguales que incluyen capital e intereses, al vencimiento. En virtud de la amortización gradual, el valor del título se reducirá a medida de que se vayan redimiendo el capital y los intereses correspondientes.

24. CONTRATOS

Contrato de Arrendamiento

- ✓ Mediante escritura pública de Contrato de Arrendamiento celebrado en la ciudad de Loja, a los 28 días del mes de marzo del 2011 la compañía Inmobiliaria Simego Cía. Ltda. da en arrendamiento a favor de la Compañía Industria Lojana de Especerías ILE C.A. , el terreno ubicado en el barrio Consacola kilómetro uno vía a Cuenca y facultan para que en el inmueble materia de arriendo, se construyan mejoras útiles y demás instalaciones que requiera el arrendatario.
- ✓ Se fija el plazo de duración del presente contrato en VEINTE AÑOS, a partir del primero de Abril del dos mil once. Dicho plazo podrá ser prorrogado cuando así convengan las partes terminación de este contrato.
- ✓ Las partes que intervienen en la celebración de este contrato acuerdan que en reconocimiento del valor de las mejores útiles y demás edificaciones que va a realizar la compañía arrendataria, ésta no pagará ningún valor por canon de arrendamiento durante el plazo establecido. Concluido el plazo de veinte años mencionado, si se deseara prolongar el contrato, se fijará el canon mensual de arrendamiento. La parte arrendataria, sin previa autorización de la parte arrendadora, podrá realizar cualquier gestión o contrato con el fin de hacer reparaciones, cambios o mejoras al inmueble.
- ✓ La obligación de pagar el valor estipulado por consumo de energía eléctrica, teléfono y agua potable, según planillas emitidas por las empresas prestadoras de dichos servicios, además de pagar los gastos de legalización del presente contrato de arrendamiento.

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de emisión de este informe (13 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
