

## **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIA ILE C.A**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2012 y 2011  
(en dólares)

#### **Nota 1 Constitución y operaciones**

- **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en Loja, ante el Notario Primero Dr. Eduardo Beltrán, el 25 de octubre de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.
- Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IJ 0089 del 10 de enero de 2006 se aprobó la transformación de la compañía Limitada en una compañía anónima **INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERÍAS ILE C. A.**
- La actividad básica de la compañía es el procesamiento, comercialización y elaboración de productos alimenticios en general, pudiendo realizar importaciones y exportaciones afines con este objeto social. La principal actividad de la compañía en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue la producción y comercialización a nivel nacional de condimentos y hierbas aromáticas.
- Las ventas se realizan localmente y al exterior, al contado y a crédito, otorgando plazos máximos de hasta 45 días.
- La compra de materias primas se realizan a crédito, pagadero con plazos máximos de 30 días, en material de empaque se amplía un poco más el crédito y va de 30 a 90 días.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en el Barrio Consacola Alto S/N KM 1 vía a Cuenca.

#### **Nota 2 Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)**

La Superintendencia de Compañías, el 21 de Agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.IC1.004, 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 ratificaron la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 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:

- 1) 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.

- 2) 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.

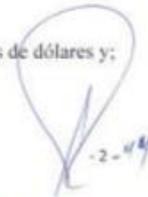
Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) 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 las que tengan las siguientes condiciones:

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



-2-14

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

De acuerdo a estas disposiciones, la compañía Industria Lojana de Especerías ILE C.A. se encuentra dentro del segundo grupo, y adoptó las NIIFs a partir del 1 de enero de 2011.

Las NIIF son un conjunto de principios que cambian constantemente, y esa volatilidad hace que las Compañías tengan un programa de capacitación continua, la aplicación de esta nueva normativa incluye:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros.
- Un incremento significativo de la información en las Notas a los Estados Financieros.

Conforme a la NIIF 1, "Adopción por primera vez de las NIIFs", los criterios adoptados por la Compañía en la transición en relación con las alternativas permitidas son los siguientes:

- La Compañía ha optado por el método del Costo, para todos los elementos que componen su propiedad, planta y equipos, que consiste en valorizar al costo inicial, menos depreciación acumulada. La Compañía ha asignado como costo atribuido el valor contable de dichos bienes (Costo de adquisición corregido monetariamente) en la fecha de primera adopción, (Exención NIIF 1). A efectos de determinar la depreciación de los bienes ha establecido un valor residual del 5% respecto del costo de adquisición y/o su costo ajustado producto de la conversión de estados financieros de sucres a dólares, realizada en marzo del 2000.
- La NIIF 9, NIC 32 y 39 referente a Instrumentos Financieros se han aplicado desde la fecha de transición.
- Los ajustes por adopción de NIIF a la fecha de transición fueron registrados al patrimonio.

### **Nota 3 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Supetintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución



No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas internacionales de información financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

#### **Base de medición**

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a su valor razonable.

#### **Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los estados Unidos de América se utiliza como moneda del curso legal.

#### **Responsabilidad de la Información y Uso de estimaciones y juicios**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles de cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de la propiedad, planta y equipos; la provisión de cuentas incobrables; la provisión para la obsolescencia de inventarios y/o actualización del valor neto de realización; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

#### **Periodo económico**

La compañía realiza estados financieros con corte mensual para la presentación al mercado de valores, los cuales se compilan al ejercicio terminado al 31 de

diciembre de cada año que representa el corte de las cuentas contables para la preparación y difusión de los estados financieros.

#### **Nota 4 Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricciones.

La compañía clasifica como pasivo corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

##### **a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja o bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

##### **b. Inversiones en valores**

Se reconoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero en otra. La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valuadas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación, valuadas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valúan a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas el precio con que se valúa es 100% su precio de compra.

##### **c. Cuentas por cobrar**

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

cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo de transacción.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes por los bienes 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.

**d. Inventarios**

Los inventarios de producto terminado (disponibles para la ventas), están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado, respecto de los cuales se determina el valor neto realizable que es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados por gastos de venta.

El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de las materias primas, la mano de obra directa, otros costes 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, útiles de oficina, material de aseo, material de laboratorio, material publicitario, 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 estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

**e. Propiedad, planta y equipo**

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

- a. 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;



-67/44

cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo de transacción.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes por los bienes 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.

**d. Inventarios**

Los inventarios de producto terminado (disponibles para la ventas), están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado, respecto de los cuales se determina el valor neto realizable que es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados por gastos de venta.

El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de las materias primas, la mano de obra directa, otros costes 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, útiles de oficina, material de aseo, material de laboratorio, material publicitario, 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 estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

**e. Propiedad, planta y equipo**

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

- a. 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;



-6-11-14



- b. 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;
- c. 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.

#### Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

#### Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. 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.

#### Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante.

y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable, la compañía ha definido este valor como el 5% del costo de adquisición.

#### Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detallan como sigue:

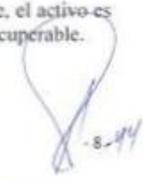
Maquinaria y Equipo de Planta	10%
Equipos de Computo	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Oficina	10%
Implementos de venta	10%
Equipo Agrícola, equipos y muebles dispensario médico	10%

#### f. 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.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor de uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.



Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidos 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 al patrimonio. En este caso el deterioro es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

**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.

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 de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 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.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

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 gravables (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 diferido 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 diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

**h. Inversiones en otras entidades**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación. Bajo el

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidos 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 al patrimonio. En este caso el deterioro es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

**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.

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 de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 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.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

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 gravables (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 diferido 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 diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

**h. Inversiones en otras entidades**

Asociadas son todas las entidades sobre las que la compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación. Bajo el

método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente a coste, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados de la invertida después de la fecha de adquisición.

La empresa mantiene inversiones en otra entidad y sobre la cual pese a ejercer influencia significativa, ha considerado mantenerla registrada al costo en razón de que existe un proceso de negociación destinado a la venta de la compañía que se espera llegue a terminó en corto plazo, y se estima que la negociación favorezca los intereses de ILE C.A.

**i. Pagados por Anticipado**

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual fluctúa de uno a dos años. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

Los servicios pagados por anticipados se reconocen considerando lo descrito en la NIC 38 Activos Intangibles, en el párrafo 70: "El párrafo 68 no impide que la entidad reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, el párrafo 68 no impide que ésta reconozca el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que la entidad reciba esos servicios.

**j. 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.

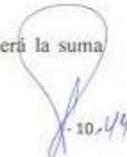
**k. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**

Pasivo Financiero.- se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa o persona natural.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus valores correspondientes valores nominales.

**l. Provisión por jubilación patronal y desahucio**

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

  
-10,44



- a. El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable, se reconoce en resultados.
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto
- d. Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

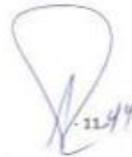
La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. 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.

**m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad.

**n. Ingresos Financieros**



11/14

Los intereses por inversiones realizadas fueron reconocidos a la tasa de interés establecida el vencimiento de los documentos, lo cual fue reconocido como ingresos en los resultados.

**o. Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base del método del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos de ventas, gastos de administración, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos con el giro normal del negocio.

**p. Utilidad/pérdida en acción**

ILE C.A., determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

**q. 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.

**r. Estado de flujos de Efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones de alta liquidez con vencimiento hasta de 90 días:

  
-12-44

Descripción	US S	2012	2011
Caja		2,505	1,955
Bancos		559,434	927,748
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>561.939</b>	<b>929,703</b>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

#### Nota 6 Inversiones al Vencimiento

Al 31 de diciembre de 2012, no se registran Inversiones en Instituciones Financieras.

#### Nota 7 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a saldos por cobrar por las ventas de los productos que produce y comercializa la compañía, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

Descripción	USDS	2012	2011
Cientes nacionales (1)		4,086,388	3,112,890
Deudas de difícil cobro (3)		51,618	51,618
<b>Total Clientes Nacionales</b>		<b>4,138,006</b>	<b>3,164,508</b>
Cientes del Exterior (2)		242,098	184,931
<b>Total Clientes</b>		<b>4,380,103.57</b>	<b>3,349,439</b>
Estimación de Cuentas Incobrables (4)		-19,132	-16,461
<b>Total Clientes, neto</b>	<b>USDS</b>	<b>4,360,971</b>	<b>3,332,978</b>

(1) Las cuentas a cobrar clientes nacionales presentan la siguiente concentración, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:



CLIENTES NACIONALES	2012		2011	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Cientes Relacionados-Locales (i)	4,113,035	99%	3,126,577	99%
Cientes No Relacionados-Locales	24,971	1%	37,931	1%
<b>Total</b>	<b>4,138,006</b>	<b>100%</b>	<b>3,164,508</b>	<b>100%</b>

(i) Al 31 de diciembre de 2012, y 2011, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan el 99%, del total de las cuentas por cobrar nacionales, siendo los saldos más representativos los que presentan Comercializadoras Coile S.A y Comercializadora Godoy Ruiz S.A, el detalle es el siguiente:

Descripción	2012		2011	
	USDS	%		%
Comercializadora Coile S.A.	2,088,913	50.79%	1,539,671	49.24%
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	1,971,574	47.93%	1,517,879	48.55%
Avog Cía. Ltda.	51,617.97	1.25%	51.618	1.65%
Otros Menores	929.13	0.02%	17.409	0.56%
<b>Total</b>	<b>USDS 4,113,035</b>	<b>100%</b>	<b>3,126,577</b>	<b>100%</b>

Los otros menores representan 3 y 6 empresas y/o personas en el 2012 y 2011, respectivamente.

(ii) El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar nacionales es el siguiente:

Detalle	2012		2011	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer:	2,285,468	55%	2,108,562	67%
De 1 a 30 días	1,030,831	25%	489,237	15%
De 30 días en adelante	821,707	20%	566,709	18%
<b>Total</b>	<b>4,138,006</b>	<b>100%</b>	<b>3,164,508</b>	<b>100%</b>

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas a cobrar de clientes del exterior presentan la siguiente concentración:

14.44

CLIENTES EXTERIOR	2012		2011	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Family Food	63,416	26.19%	55,122	29.81%
Nativo, S.L.	178,682	73.81%	129,809	70.19%
<b>Total</b>	<b>242,098</b>	<b>100%</b>	<b>184,931</b>	<b>100%</b>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar del exterior es el siguiente:

Detalle	2012		2011	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer:	88,140	36%	83,854	45%
De 1 a 30 días	80,551	33%	16,288	9%
De 30 días en adelante	73,407	30%	84,790	46%
<b>Total</b>	<b>242,098</b>	<b>100%</b>	<b>184,931</b>	<b>100%</b>

El detalle de las cuentas a cobrar de difícil recuperación corresponde a un saldo mantenido desde años anteriores respecto de la compañía relacionada AVOG Cía. Ltda. por USDS 51.618.

- (3) La estimación de cuentas incobrables presenta una pequeña variación al término del 31 de diciembre de 2012, y se considera en directa relación con la cuenta descrita en numeral anterior.

Descripción	2012	2011
Saldo inicial	-16,461	-16,461
Gasto del periodo	-2,671	0
Bajas		0
Reclasificaciones		0
<b>Saldo final</b>	<b>-19,132</b>	<b>-16,461</b>

#### Nota 8 Otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

*Handwritten signature and date: 15/11*

Descripción	USD \$	2012	2011
Cuentas por Cobrar Empleados		1,411	1611
Cuentas por Cobrar Socios		0	59
Anticipos a Proveedores (i)		143,775	241,214
Cuentas por Cobrar Convenio SNV		0	12,400
Intereses por cobrar en Inversiones		0	25384
Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas (ii)		198,663	0
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>343,849</b>	<b>280,668</b>

(i) El detalle de vencimientos de saldos anticipos a proveedores es el siguiente:

Detalle		2012		2011	
		Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer:	US\$	29,627	20.61%	30,306	12.56%
De 1 a 30 días		25,049	17.42%	16,401	6.80%
Más de 30 días		89,099	61.97%	194,507	80.64%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>143,775</b>	<b>100%</b>	<b>241,214</b>	<b>100%</b>

(ii) El detalle cuentas por cobrar a empresas relacionadas es el siguiente:

Compañía	Detalle	Monto	Plazo	Tasa
Crevigo S.A.	Anticipo a Compra Envases de Vidrio	200,000	48 Meses	8.25%

#### Nota 9 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción	USDS	2012	2011
Producto Terminado		308,401	138,188
(-) Ajuste de valor Neto de realización		0	-1359
		<b>308,401</b>	<b>136,829</b>
Productos en Proceso		136,337	85,904
Materia Prima, Materiales Insumos y Suministros		1,876,916	2,496,951
Repuestos y Herramientas		283,353	163,422
Inventarios en Tránsito		375,176	96,019
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>2,980,184</b>	<b>2,979,125</b>

**Nota 10 Gastos Pagados por Anticipado y Otros Anticipos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Seguros (1)	3,386	1,910
Servicios Pagados por Anticipado (2)	13,079	15,365
Impto.a la Renta Antic. Años Anteriores (3)	13,516	13,516
Pasajes Aéreos	0	338
<b>Total</b>	<b>29,980</b>	<b>31,129</b>

- (1) Los seguros pagados por anticipados al 31 de diciembre de 2012, corresponden a pólizas adquiridas entre el 13 de marzo y el 05 de octubre de 2012 cuyo término de vigencia es el 05 de octubre de 2013.

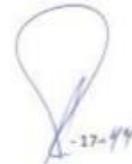
En tanto que los seguros pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2011, corresponden a pólizas adquiridas entre el 28 de marzo de 2010 y 19 de septiembre de 2011 cuyo término de vigencia fue el 18 de marzo de 2011 y 30 de junio de 2012.

En ambos casos las coberturas cubren riesgos de ramos tales como Responsabilidad Civil, Transporte de Valores y Mercaderías, y Multirisgo.

- (2) Los servicios pagados por anticipado corresponden a Dominio Comercial (I.L.E. y Sabora), páginas web y licencias., los cuales son pagados por anticipado para el plazo de un año de servicio. Debe anotarse que para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 se incluye una suma de USD\$ 12.000, que corresponde a un anticipo de pago para el desarrollo del modulo de Costo de venta del sistema respecto del cual no se ha recibido servicio alguno.
- (3) El anticipo de Impuesto a la Renta corresponde al año 2006, sobre este Ejercicio Económico la Administración Tributaria efectuó Auditoría de Impuesto a la Renta y estableció una Glosa de \$ 111.124,15, por lo cual se inició un proceso judicial el 19 de Noviembre del 2010 que se encuentra en trámite. El anticipo de \$ 13.516 se mantiene registrado a la espera de contestación por parte de las autoridades demandadas al respecto se ha registrado una contingencia que se describe en la nota explicativa 21.

**Nota 11 Inversiones**

El detalle de las Inversiones es el siguiente:



Descripción	US\$	2012	2011
Asociación Nativa Ecuador		400	400
Corpei		3,907	3,929
Hidrochinchipe S. A. (1)		150,000	150,000
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>154,307</b>	<b>154,329</b>

- (1) Hidrochinchipe S.A. se constituyó mediante escritura pública el 4 de agosto de 2006, y fue inscrita en el registro Mercantil de Loja bajo la partida 497, Repertorio No.2109, su capital social es de Dos millones cuatrocientos trece mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en 2413 acciones nominativas y ordinarias de un mil dólares, cada una.

Su objeto principal es la realización de actividades de generación de electricidad, construcción de centrales de generación eléctrica, importación de equipos y maquinaria, destinados al sector eléctrico.

La participación de Industria Lojana de Especerías C.A. en la empresa de Generación Hidrochinchipe S.A., es del 6% (USDS 150.000).

La Inversión se mantiene a su costo inicial y al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se efectúa el ajuste por Valor Patrimonial Proporcional (VPP), en razón de que la compañía se encuentra aún en etapa preoperativa y los directivos de la mencionada compañía se encuentra negociando la posible enajenación de dicha compañía y se estima que pudiera llegar a término en el año 2013, generando beneficios favorables a los intereses de ILE C.A.



-18-14

MATRIZ LOJA: Barro Colorado Km. 1 Vía a Cuenca PBX: (593-7) 2540440 P.O. BOX 1101-558  
 M-66

**Nota 12 Propiedad, planta y equipo**

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES	MOVIMIENTO VENTAS Y REBAJOS (-)	REVALUOS	AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2012
<b>Activos Fijos No Depreciables</b>	80,000.00					80,000.00
Terrenos						
<b>Activos Fijos Depreciables</b>						
Herramientas	18,111.31	758.39	(5,928.89)			15,040.81
Instalaciones	159,474.27	8,855.72	(283.97)			168,046.02
Maquinarias	1,681,076.03	332,211.44	(89,257.37)			1,924,030.10
Equipos e implementos de fabrica	943,470.72	295,670.26	(100,341.67)			1,206,799.31
Equipos e implementos de Laboratorio	25,217.78	5,913.53	(121.72)			31,009.59
Muebles y Enseres de fabrica	77,827.64	33,013.03	(1,099.28)			109,741.39
Equipo de Oficina	61,534.93	16,699.29	(2,490.39)			75,743.83
Muebles y Enseres de Administración	46,871.86	2,893.58	(2,110.82)			47,654.62
Vehiculos	87,553.27	107,052.90	(814.29)			191,791.88
Muebles y Enseres Dpto. Ventas	7,264.39	7,232.10				14,496.49
Equipo Opto. Ventas	61,664.29	1,733.08				63,397.37
Equipo para Frascos y Tapas	91,527.15	24,895.73	(16,426.53)			99,996.35
Equipo de Computo	11,252.01	3,317.86	(10,100.83)			4,469.04
Equipo y Muebles disp. Médico	4,593.81	1,265.45				5,859.26
<b>Activos fijos depreciables y no depreciables</b>	<b>3,357,371.46</b>	<b>843,512.76</b>	<b>(156,875.66)</b>			<b>4,044,008.56</b>
Deprec. Acum. Herramientas	(10,017.89)	(1,618.05)				(11,635.94)
Deprec. Acum. Instalaciones	(41,204.66)	(15,367.46)				(56,572.12)
Deprec. Acum. Maquinarias	(701,361.42)	(134,805.20)				(836,166.62)
Deprec. Acum. Equipos e implementos de fabrica	(263,135.00)	(98,456.74)				(361,591.74)
Deprec. Acum. Equipos e implementos de Laboratorio	(8,931.61)	(2,672.49)				(11,604.10)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres de fabrica	(21,929.78)	(8,781.92)				(30,711.70)
Deprec. Acum. Equipo de Oficina	(34,791.82)	(6,682.23)				(41,474.05)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres de Administración	(21,810.81)	(4,353.80)				(26,164.61)
Deprec. Acum. Vehiculos	(22,579.07)	(31,028.48)				(53,607.55)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres Dpto. Ventas	(841.46)	(1,245.74)				(2,087.20)
Deprec. Acum. Equipo Opto. de Ventas		(191.65)				(191.65)
Deprec. Acum. Moldes para Frascos y Tapas	(43,433.42)	(5,162.89)				(48,596.31)
Deprec. Acum. Equipo de Computo	(17,060.24)	(3,702.10)				(20,762.34)
Deprec. Acum. Equipo Agrícola	(4,077.53)	(1,175.49)				(5,253.02)
Deprec. Acum. Equipo y Muebles disp. Médico	(561.91)	(527.70)				(1,089.61)

**Nota 13 Otros Activos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se conforma por lo siguiente:

Descripción		2012	2011
Proyectos en Curso (1)	USDS	109,520	89,901
Construcciones en bienes de Terceros (2)		1,923,659	930,470
Activos Biológicos (3)		52,240	48,067
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>2,085,420</b>	<b>1,068,438</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a proyectos de desarrollo de maquinarias y equipos, necesarios para las actividades productivas de la compañía entre los más destacados se encuentran:

Descripción	USDS	2012	2011
Sistema de Molienda de Polvos		16,071	15,960
Pesadora Formuladora		16,070	16,070
Molino Picador Hierbas # 1600		10,480	-
Readecuación Silo 300		15,827	14,031
Otros menores (29) (2012) y ( 27) (2011)		51,072	43,840
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>109,520</b>	<b>89,901</b>

(1) La compañía el 1 de febrero de 2011, ha suscrito un contrato de arrendamiento con la Inmobiliaria Simego C. Ltda., por el cual ILE es arrendataria de los bienes inmuebles ubicados en el Barrio Consacola Km. 1, vía, Nueva Cuenca, de la ciudad de Loja, fijándose como canon de arrendamiento una suma equivalente a USDS 12.000, mensuales. El pazo de duración será de 5 años con el compromiso de renovar por cinco periodos adicionales del tiempo pactado originalmente. Se le permite a ILE C.A., realizar mejoras a los bienes recibidos en arrendamiento para lo cual deberá tener una autorización por escrito del arrendador.

Con fecha 28 de Marzo del 2011, la compañía obtiene autorización de la compañía Inmobiliaria Simego C. Ltda. para que en una sección del bien arrendado por Industria Lojana de Especerías C.A., se construyan mejoras útiles y demás instalaciones que requiere ILE C.A.

Con fecha 04 de abril de 2011, la Compañía suscribió un contrato de construcción con Edifike Acero & Hormigon Cia. Ltda. para la construcción de Naves Industriales y oficinas, obra que tendrá una duración de catorce meses calendario y cuyo costo de acuerdo al presupuesto es de

USD \$ 2.207.479. En la misma fecha se contrato al Ing. Vicente Alberto Bayas Andachi como Fiscalizador, designándolo como responsable técnico de todas las actividades del proyecto de construcción. El tiempo de duración de este contrato será el tiempo que dure la construcción total y se cubre un honorario de USD\$ 3.000,00.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de los activos biológicos, corresponde a lo siguiente:

Descripción	USDS	2012	2011
Plantas en crecimiento (cultivos) (i)		23,730	13,103
Plantas en producción (ii)		28,510	20,953
Estimación de activos Biológicos (iii)		0	14,011
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>52,240</b>	<b>48,067</b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los desembolsos realizados para el mantenimiento de plantas de Cedrón, Toronjil, Eucalipto, mantenidos en huertos e invernaderos, que se encuentran en crecimiento.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a las plantas que se encuentran en proceso de producción, el detalle es el siguiente

Nombre del Cultivo	2012			2011		
	BLOQUES	No. Plantas	2012	BLOQUES	No. Plantas	2011
Cedrón	2,3,13,14	16165	10,003	2,3,12,13,14	17.816	11.378
Hierba Luisa	6	500	109.6			
Toronjil				9.	8	1.155
Mate				8,11	5.694	502
Cebolla	5,6,7,10,12	627706	15.282	6.	39.06	2.590
Guineo	11	100	290.66			183
Cultivo Naranja	12	200	1.292			1.257
Cultivo Achote	13	833	831.75		833	358
				4.		3.525
<b>TOTAL</b>			<b>28,510</b>			<b>20,953</b>

- (iii) Corresponde a lo que la administración de la compañía ha determinado como activos biológicos y comprende los valores de

mano de obra, abonos y fertilizantes, así como el costo de amortización de las plántulas.

#### Nota 14 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde al saldo amortizado (USDS 2.728) de 102, marcas de nombres de productos ILE inscritos en el Instituto de propiedad Intelectual cuyo origen es entre 07 de febrero de 2003 y 30 de noviembre de 2007, con vencimientos entre 05 de febrero de 2013 y 28 de noviembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2011, corresponde al saldo amortizado (USDS 2.260) de 108, marcas de nombres de productos ILE inscritos en el Instituto de propiedad Intelectual cuyo origen es entre 4 de abril de 2001 y 30 de noviembre de 2007, con vencimientos entre 3 de abril de 2011 y 18 de noviembre de 2017.

#### Nota 15 Cuentas por pagar

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores Nacionales y del exterior, los mismos que son reconocidos a su costo inicial, a continuación el detalle:

Descripción	US\$	2012	2011
Proveedores (1)		2,369,854	1,881,659
Cuentas por Pagar al Exterior		56,099	87,918
Otras cuentas por pagar		6,000	
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2,431,953</b>	<b>1,969,577</b>

(1) El detalle de concentración de la cuenta por pagar proveedores nacionales, es el siguiente:

(2)

Proveedor	2012		2011	
	Valor USDS	%	Valor USDS	%
Litoral	256,676	11%	100,776	5%
Cotrava S.A.	177,486	7%		
Ecune S.A.	155,123	7%	48,453	3%
Neyplex C. Ltda.	42,479	2%	159,013	8%
La Fabril S. A.	115,444	5%	149,026	8%
Senefelder C.A.	71,525	3%	95,858	5%
Los de al frente Estrategas Creativos	120,824	5%	79,711	4%
Fupel Cia. Ltda.			69,807	4%

22-44

Alifios y Especerías A & S	149,176	6%	66,587	4%
Ondatec	63,302	3%	54,771	3%
Sr. Carlos Tapia	59,539	3%	51,826	3%
Obsidian	47,649	2%	54,886	3%
María Luisana García Checa			62,993	3%
Doris Carmita Taday Ramon			53,478	3%
Cuentas por Pagar Varios	30,306	1%	55,087	3%
Edifike Cia. Ltda.	61,264.08	3%		
Proveedores que representan el 2%	176,136	2%	200,399	2%
Proveedores que representan el 1%	360,492	1%	284,692	1%
Proveedores que representan menos del 1%	482,434	< 1%	294,296	< 1%
<b>TOTAL</b>	<b>2,369,854</b>		<b>1,881,659</b>	

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas por pagar proveedores es el siguiente:

Detalle		2012		2011	
		Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Sin Vencer:	US\$	860,257	36.30%	0	0.00%
De 1 a 8 días		286,752	12.10%	5,457	0.29%
De 9 a 15 días		443,637	18.72%	150,194	7.98%
De 16 a 30 días		278,221	11.74%	1,297,855	68.97%
Más de 30 días		500,987	21.14%	428,153	22.75%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2,369,854</b>	<b>100%</b>	<b>1,881,659</b>	<b>100%</b>

#### Nota 16 Obligaciones Financieras

Corresponde a las obligaciones pendientes con las Instituciones Financieras y la Emisión de Obligaciones, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción		Porción Corriente		Porción Largo Plazo		Total	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011
Sobregiros Bancarios		12,165				12,165	0
Préstamos Bancarios (1)	USDS	272,748	15,660	1,118,946		1,391,695	15,660
Emisión de Obligaciones (2)		676,750	650,039	1,027,570	1,650,318	1,704,320	2,300,357
<b>Total</b>	<b>USD \$</b>	<b>961,663</b>	<b>665,699</b>	<b>2,146,517</b>	<b>1,650,318</b>	<b>3,108,180</b>	<b>2,316,017</b>

*[Handwritten signature]*  
23.44

(1) Los Préstamos Bancarios que se detallan a continuación se tramitaron para la compra de 3 Vehículos destinados a las diferentes áreas de la compañía. Para garantizar los créditos se celebró un Contrato de Venta con Reserva de Dominio con la Compañía Anglo Automotriz S.A. ANAUTO y el Banco Bolivariano C.A.

2012								
PRESTAMOS BANCARIOS	FECHA DE CONCESION	FECHA DE VENCIMIENTO	MONTO	CAPITAL REDUCIDO	INTERES DEVENGADO	TOTAL	TASA	TIPO CREDITO
Bco Bolivariano Operación No 1400001375	1-ago-12	4-ago-14	15.992	13.316	127	13.443	11,08%	Préstamo Vehículo Comercial
Bco Bolivariano Operación No 1400013705	13-ago-12	11-ago-15	200.000	186.181	580	186.761	8,33%	Préstamo Comercial
Bco Bolivariano Operación No 1400001334	22-mar-12	21-mar-14	18.228	11.780	27	11.805	9,09%	Préstamo Vehículo Comercial
Bco Loja Documento No. 1010122566	6-nov-12	23-nov-17	1.165.000	1.165.000	14.684	1.179.684	8,25%	Préstamo Vehículo Comercial
<b>TOTAL</b>			<b>1.398.921</b>	<b>1.211.277</b>	<b>15.417</b>	<b>1.391.695</b>		

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011									
PRESTAMOS BANCARIOS	FECHA DE CONCESION	FECHA DE VENCIMIENTO	MONTO	CAPITAL REDUCIDO	INTERES POR PAGAR	PORCIÓN CORRIENTE	PORCIÓN LARGO PLAZO	TOTAL	TASA
Bco Bolivariano No.1400001250	26-abr-11	15-oct-11	11.784	6.736	48	6.784	-	6.784	0,23% a)
Bco Bolivariano No.1400001225	24-ene-11	17-jul-11	11.671	4.064	30	4.100	-	4.100	8,20% a)
Bco Bolivariano No.1400001221	21-ene-11	17-jul-11	11.671	4.740	30	4.770	-	4.770	9,26% a)
<b>TOTAL</b>			<b>35.126</b>	<b>15.540</b>	<b>108</b>	<b>15.650</b>	<b>-</b>	<b>15.650</b>	

a) Préstamo para adquisición de vehículo sobre el cual se constituye prenda comercial.

(3) El 24 de Diciembre de 2010, mediante Resolución aprobatoria Nro. CS-IMV-DJMV-DAYR-G-10-0009065 del Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil, La Superintendencia de Compañías, autoriza la emisión de obligaciones a Industria Lojana de Especerías ILE C. A. por el monto de \$ 2'500.000,00 son: Dos millones quinientos mil 00/100 dólares americanos.

La oferta pública tuvo un periodo de vigencia de nueve meses para su negociación, esto fue hasta el 24 de Septiembre de 2011.

El 17 de enero de 2011 se empezaron a negociar en las Bolsas de Valores del país, el día jueves 24 de febrero de 2011, se completó la totalidad de la venta de los Títulos de la Emisión de Obligaciones de ILE. C. A.

La garantía general provista por Industria Lojana de Especerías C.A., en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento, consistente en la totalidad de sus activos no gravados.

Se deben efectuar pagos semestrales 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 vaya redimiendo el capital y los intereses correspondientes, la tasa de interés es del 7.75%.

El siguiente cuadro describe la amortización del total de los valores de la emisión, incluyendo capital e intereses.

PERIODO	CUOTA DE CAPITAL	INTERES ES (7.75%)	DIVIDEND O TOTAL	PORCION CORRIENTE	INTERES POR PAGAR	TOTAL	PORCION LARGO PLAZO
28-07-2011	272,530	96,875	369,405	-	-	-	-
28-01-2012	283,091	86,314	369,405	283,091	72,888	355,979	-
28-07-2012	294,061	75,345	369,405	294,061	-	294,061	-
28-01-2013	305,456	63,950	369,405	-	-	-	305,456
28-07-2013	317,292	52,113	369,405	-	-	-	317,292
28-01-2014	329,587	39,818	369,405	-	-	-	329,587
28-07-2014	342,359	27,047	369,405	-	-	-	342,359
28-07-2015	355,625	13,780	369,405	-	-	-	355,625
<b>TOTAL</b>	<b>2,500,000</b>	<b>455,243</b>	<b>2,955,243</b>	<b>577,152</b>	<b>72,888</b>	<b>650,039</b>	<b>1,650,318</b>

El 25 julio de 2012, se canceló el tercer dividendo de la Emisión de Obligaciones, así también el 25 de Enero de 2013, se canceló el dividendo correspondiente.

#### Nota 17 Obligaciones Laborales

Se refiere a las obligaciones pendientes con los empleados de la compañía por concepto de sueldos del último mes del período, que se cancela los primeros días del mes siguiente y los beneficios sociales que se cancelan en fechas establecidas en el código de trabajo, además existe un valor pequeño por concepto de multas que son valores cobrados a los empleados en casos de atraso a su horario de trabajo.

*[Handwritten signature]*  
-25,44

Descripción	US\$	2012	2011
Sueldos por Pagar		104.923	106.655
Décimo Tercer sueldo		14.923	12.198
Décimo Cuarto sueldo		26.805	20.617
Vacaciones		88.366	97.525
Participación de Trabajadores		305.508	338.640
Salario Digno		2.673	
Aportes IESS y Fondo de Reserva		40.700	36.521
Otras cuentas por pagar (Multas)		221	
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>584.119</b>	<b>612.156</b>

#### Nota 18 Obligaciones Fiscales

Corresponde a las obligaciones por pagar por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Retenciones en la fuente de los dos últimos meses del período, el pago correspondiente al mes de Noviembre 2012 no fue debitado el día 28 de Diciembre del mismo año (fecha de pago), debido a que la Institución Financiera registró estos débitos bancarios el día 02 de Enero del 2013, además del Impuesto a la Renta del ejercicio que será cancelado a la Administración Tributaria en la fecha prevista para el efecto.

Descripción	US\$	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado		222.218	146.715
Retenciones de IVA		38.404	26.250
Retenciones en la Fuente		78.238	26.614
Impuesto a la Renta (Nota 31)		47.252	140.549
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>386.111</b>	<b>340.128</b>

#### Nota 19 Compañías relacionadas

Se refiere a las obligaciones pendientes con empresas y personas naturales consideradas como relacionadas, el detalle es el siguiente

Descripción	US\$	2012	2011
Proveedores Relacionados (i)		206.355	393.678
Cuentas por pagar Socios		3.796	0
Anticipo a Venta Comercializadora Coile S.A.		35.000	35.000
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>245.151</b>	<b>428.678</b>

(i) Los proveedores relacionados presentan el siguiente detalle:

Descripción	2012	%	2011	%
Ing. Milton Vallejo - Arriendo			1,673	0.19%
Sr. Manuel Agustín Godoy	1,342.37	0.65%	11,002	1.22%
Ing. Darío Villamagua	2,846.08	1.38%	2.12	0.24%
Crevigo	3,183.25	1.54%	85.7	9.51%
Sra. Ana María Ortega	4,098.56	1.99%	-	0.00%
Simego C. Ltda.	12,284.60	5.95%	61,423	6.82%
Goexpro Cia.Ltda.	8,586.96	4.16%	16,711	1.85%
Arcimego C. Ltda.	5,002.89	2.42%	9,562	1.06%
Milton Vallejo Godoy - Fletes	93,336.42	45.23%	122,471	13.59%
Lojana de Importaciones y Negocios Cia. Ltda.	74,941.85	36.32%	74,262	8.24%
Comercializadora Godoy Ruiz S.A.	210.2	0.10%	34	0.00%
Comercializadora Coile S.A.	290.9	0.14%	8,719	4.85%
Sr. Manuel Espinosa	63.24	0.03%		
Sr. Fabian Godoy	56.57	0.03%		
Cruz Amada Godoy Ruiz	86.18	0.04%		
María Elena Godoy Hurtado	24.55	0.01%		
<b>Total</b>	<b>206,355</b>		<b>393,678</b>	

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a pagar relacionadas nacionales es el siguiente:

Detalle	USD	2012		2011	
		Valor USDS	%	Valor USDS	%
Sin Vencer:	\$	60,875	29.50%	82,332	20.91%
De 1 a 8 días		24,969	12.10%	56,643	14.39%
De 9 a 15 días		38,630	18.72%	94,055	23.89%
De 16 a 30 días		24,226	11.74%	29,242	7.43%
Más de 30 días		57,655	27.94%	131,405	33.38%
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>206,355</b>		<b>393,678</b>	

#### Nota 20 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a 45 Acciones suscritas en la compañía Hidrochinchipe pendientes de pago. (Véase Nota 11)

27-44



### Nota 21 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas, por compras y ventas de inventarios, prestación de servicios, compra de propiedad, planta y equipo. :

RELACIONADAS	2012	2011	2012	2011	2012	2011	TOTAL COMPRAS 2012	TOTAL COMPRAS 2011	2012	2011	2012	2011	TOTAL VENTAS 2012	TOTAL VENTAS 2011
ILE S.A.	495.436	448.200					425.835	349.240	10.935.408	11.591.897			12.300.000	11.591.897
GOODY RUB S.A.	391.901	393.684					391.901	393.684	6.422.024	8.003.427			8.437.024	8.709.427
DELARONA			110				110	0	4.281	6.804	4.484	6.804	6.081	10.617
SRA. MARIA ORTEGA CEVALLES	146.000	30.400					146.000	30.400	691	203			681	203
ANGELUS S.A.			18.154			11.953	18.154	10.823	544	299	4	10	340	295
MILTON VALLEJO GONZALEZ	238.426	614.541					238.426	614.541	40	130			40	130
MILTON VALLEJO BAZANITE	4.200	3.790					4.200	3.790					0	0
MARCELO AGUIRRE GOODY RUB	6.504	3.119	18.942	184.004	29.009	89.448	89.448	100.000	1.004	1.813	20	100	1.076	1.718
DARÍO RAFAEL VILLABANDA GOODY	0	2.240	7.400		1.000	4.200	4.200	8.366	10.070				0	0
IMPRESO S.A.			104.400	489.493			104.400	489.493	490		6	40	197	40
INVESTIMIENTOS SMOED S.LTDA	19.000	194.200					194.200	194.200	207		8		207	0
GOCEPRO S.A. LTDA	110.111	39.004	18.000	176.000	0		130.004	212.000	0				0	0
COMPAÑIA DE IMPORTACIONES LUN DIA LTDA			210.000	500.000			210.000	500.000					0	0
VILCAFLOWERS			54.891											
DAVID GOODY							0	0	200	0			200	0
SUTRIVIA COOP. TRANSPORTES VILLALBA									100					
FABIAN GOODY							0	0	1.264	90	190	390	1.440	60
BLANCA RUB									1.670	0,000	0	0	1,300	0,000
<b>TOTAL</b>	<b>1.479.198</b>	<b>1.847.981</b>	<b>328.606</b>	<b>1.566.008</b>	<b>4.004</b>	<b>47.193</b>	<b>2.200.707</b>	<b>3.296.973</b>	<b>20.791.293</b>	<b>19.900.677</b>	<b>4.817</b>	<b>4.688</b>	<b>20.796.108</b>	<b>19.812.345</b>

Las transacciones con compañías relacionadas han sido realizadas en condiciones similares con terceros.

### Nota 22 Pasivo Contingente

Al 31 de Diciembre se encuentra registrado un Pasivo Contingente de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	USDS	2012	2011
Provisión de Contingente (Valor Principal)		111,124	111,124
Recargo del 20% (Sobre el Principal)		22,225	22,225
		<b>133,349</b>	<b>133,349</b>
Provisión Interés de Contingente 2011		37,433	37,433
Provisión Interés de Contingente 2012		42,672	
<b>Total</b>		<b>213,454</b>	<b>170,782</b>

Al 31 de diciembre de 2010, existe un acta de terminación emitida por la Administración Tributaria, por la revisión del año 2006 y que determina un impuesto a pagar por US\$133,349 (incluye recargo del 20%).

Mediante Acta de Determinación N° 1120100100015 de fecha 07 de abril de 2010, la Administración Tributaria notificó a la Compañía valores a pagar por diferencias de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2006, por US\$111,124.; las determinaciones se generan principalmente por la no aceptación de la deducibilidad de gastos por honorarios profesionales y servicios prestados a pesar de tener como soporte los comprobantes de venta y su respectiva retención, el criterio de la administración tributaria es que no cuentan con informe de actividades. Con fecha 05 de mayo de 2010, se presenta el reclamo administrativo en contra del Acta de Determinación, reclamo que fuera negado mediante resolución No. 111012010RREC004369, emitida por el Director Regional del Sur del Servicio de Rentas Internas en fecha 15 de Octubre de 2010.

Por tal razón se presenta ante el Tribunal Contencioso Administrativo No.5 con competencia en materia fiscal, sede en Loja, la demanda impugnatoria en contra de la Resolución signada con el No. 111012010RREC004369 emitida por el Director Regional del Sur del Servicio de Rentas Internas.

Se procedió con el registro del pasivo contingente, ya que este suceso cumple las condiciones según lo establece la NIC 37, *Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes*,

- La compañía tiene una obligación presente como resultado de un hecho pasado
- Existe una alta probabilidad que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelarla
- Que se pueda cuantificar en forma confiable el monto a registrar.

El registro de esta provisión no constituye la aceptación de una obligación con el organismo de control, de tener una respuesta favorable en el futuro tal situación se reconocerá en los resultados de la compañía.

#### Nota 23 Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las normas internacionales de información financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Descripción	US\$	2012	2011
Jubilación Patronal (1)		1,081,126	967,608
Indemnización por Desahucio (2)		284,187	268,403
<b>Total</b>		<b>1,365,314</b>	<b>1,236,011</b>

**(1) Provisión Jubilación Patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Concepto		Saldo inicial	Salto	Aumento actuarial	Liquidación Renuncia	Liquidación Pago	Saldo final
		31/12/2011	De (-) de 10 Años a (+) de 10 Años				31/12/2012
De 1 a 9 años	US\$	78,913	5,492	30,590	-15,980		99,014
Más de 10 años		888,696	-5,492	98,909	0		982,112
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>967,608</b>	<b>0</b>	<b>129,499</b>	<b>-15,980</b>	<b>0</b>	<b>1,081,126</b>

**(2) Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue como sigue:

Concepto		Saldo inicial	Aumento	Saldo final
		31/12/2011	Neto	31/12/2012
<b>Provisión por Desahucio</b>	<b>US\$</b>	<b>268,403</b>	<b>15,784</b>	<b>284,187</b>



#### Nota 24 Capital social

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2012, representa una suma de USD\$ 2.981.392, dividido en un número similar de acciones de un valor nominal de un dólar cada una, luego del aumento de capital de USD\$ 613.677, realizado mediante escritura pública celebrada el 10 de julio de 2012, aprobado mediante Resolución No. SC.DIC.L.12 de la Superintendencia de Compañías del 19 de septiembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 2012.

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2011, representa una suma de USD\$ 2.367.715, dividido en un número similar de acciones de un valor nominal de un dólar cada una, luego del aumento de capital de USD\$ 486.271, realizado mediante escritura pública celebrada el 3 de octubre de 2011, aprobado mediante Resolución No. SC.DIC:110296 de la Superintendencia de Compañías del 21 de octubre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2011.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de cada acción considerando los resultados de cada año es el siguiente:

Descripción		2012	2011
Utilidad (pérdida) neta	USD \$	1,404,768	1,553,552
No. Acciones		2,981,392	2,367,715
Valor por Acción	USD \$	0.47	0.66

#### Nota 25 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 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.

Efectuar Reserva Facultativa es potestad de la Junta de Accionistas, organismo que en Industria Lojana de Especerías C. A. en el ejercicio económico 2008 constituyó esta reserva.



Concepto		2011	Variación USDS	2012
Reserva Legal	US\$	450,217	155,355	605,572
Reserva Facultativa		72,699		72,699
<b>Total</b>	<b>US</b>	<b>522,916</b>	<b>155,355</b>	<b>678,271</b>

#### Nota 26 Ventas

Las ventas de la Compañía se originan en la comercialización de los productos triturados, procesados y/o transformados por la compañía, a partir de las materias primas, producidas o adquiridas de terceros.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ventas se las puede resumir de la siguiente forma:

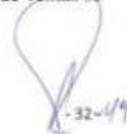
Concepto		2012	2011
Ventas netas	USDS	20,376,466	20,381,809
Descuentos y devoluciones:		(1,186)	(887)
<b>Ventas netas (1)</b>	<b>USDS</b>	<b>21,375,279</b>	<b>20,380,922</b>

(1) El detalle de ventas corresponde como sigue:

Concepto		2012	2011
Aceites	US\$	1,879,789	1,976,452
Granos		1,119,663	1,051,910
Hierbas		3,181,263	2,727,810
Mantecas		1,425,337	1,374,306
Pastas		7,741,853	7,844,455
Polvos		5,304,486	5,040,252
Salsas		663,833	239,709
Otros Productos menores		59,055	126,030
<b>Total por línea</b>	<b>US</b>	<b>21,375,279</b>	<b>20,380,922</b>

#### Nota 27 Costo de Ventas

En los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el costo de ventas se compone de la siguiente manera:



Concepto		2012	2011
Inventario inicial	US\$	2,708,000	1,684,874
Compras		10,884,391	11,992,821
Inventario final		-2,275,218	-2,708,000
<b>Subtotal costo de ventas</b>		<b>11,317,172</b>	<b>10,969,695</b>
Otros costos de ventas		2,703,243	2,480,442
<b>Costo total</b>	<b>US\$</b>	<b>14,020,415</b>	<b>13,450,137</b>

#### Nota 28 Gastos de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos de ventas fueron como sigue:

Detalle		2012	2011
Remuneraciones y Beneficios	USDS	328,093	299,104
Servicios de Terceros		4,000.00	205
Publicidad		1,490,542	1,219,334
Suministros y Utillería		1,126.66	752
Gastos de Distribución		647,577	617,767
Gastos de Viaje		61,030	69,180
Otros Gastos de Venta		639,090	600,579
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b>3,171,458</b>	<b>2,806,921</b>

#### Nota 29 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Detalle		2012	2011
Remuneraciones y Beneficios	US\$	1,193,401	1,000,463
Servicios de Terceros		90,709	101,973
Gastos de Oficina		146,845	130,456
Gastos Legales		39,699	27,693
Gastos de Representación		152,909	186,023
Gastos Varios		50,688	90,289
Negocios Inclusivos		146,862	75,384
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>1,821,113</b>	<b>1,612,281</b>

*[Handwritten signature]*  
33-44

**Nota 30 Otros Gastos e ingresos netos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta incluye:

Descripción		2012	2011
Intereses Bancarios y pagados a terceros	USDS	-54,274	-13,312
Comisiones y Gasto Bancarios		-9,415	-10,050
Gastos Varios, ISD y Diferencial Cambiario		-7,204	-1,801
Perdida en Venta de Activos		0	-2,635
Gastos Emisión de Obligaciones		-3,400	-26,599
Intereses por Emisión de Obligaciones (1)		-142,773	-169,763
Otros No Operacionales NIIF (2)		-56,682	-5,027
<b>Total otros Gastos no Operacionales</b>	<b>USD \$</b>	<b>-273,750</b>	<b>-229,187</b>
Otros Ingresos		12,917	98,972
Intereses Bancarios, Diferencial cambiario		65,29	142
Interés Ganado en Inversiones (3)		3,690	63,860
Ingreso en Venta Activo		222	2,700
Intereses Financieros (4)		5,613	0
Rentas Exentas		14,734	20,939
Intereses Ganados Emisión de Obligaciones		0	6,292
<b>Total otros Ingresos no Operacionales</b>	<b>USD \$</b>	<b>37,241</b>	<b>192,905</b>
<b>Total neto</b>	<b>USD \$</b>	<b>-236,509</b>	<b>-36,282</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, incluye los intereses originados por la Emisión de Obligaciones, calculados desde el 28 de Enero al 31 de Diciembre del 2012 a una tasa del 7.75%.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, se encuentran registrados los intereses del contingente y la regulación de la estimación de Activos Biológicos. Al 31 de diciembre de 2011, se encuentran registradas las estimaciones de Valor Neto de Realización y Activos Biológicos.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, se registró el ingreso de US\$ 6.390 como resultado de los intereses generados por las inversiones realizadas en el Banco de Loja, en los siguientes documentos:

POLIZA No.	FECHA	PLAZO	FECHA	TASA	MONTO	INTERES
33261	23-feb-11	327	16-ene-12	8.00%	250,000	891.79
33403	2-mar-11	320	16-ene-12	8.00%	120,000	428.80
42062	7-feb-12	65	12-abr-12	5.25%	250,000	2,369.79
<b>TOTAL</b>						<b>3,690</b>

<sup>(4)</sup> Al 31 de diciembre de 2012, se registra el interés facturado a la empresa Crevigo S.A. por el anticipo a compra de envases de vidrio entregado a la empresa relacionada por el valor de \$ 200.000,00 y que será cancelado de acuerdo a la siguiente tabla de amortización:

Plazo	:	4	Años
Cuotas	:	48	
Pagos por Año	:	12	Cuotas
Tasa de Interés	:	0.0825	Anual
Capital	:	U.S.D	200,000

FECHA DE PAGO	MESES	INTERES DEVENGADO	ABONO A CAPITAL	CAPITAL POR PAGAR	SALDO INTER.+ CAPITAL X PAG	VALOR A CANELAR MES
1-sep-12	1	1,448	3,458	196,542	197,961	4,906
1-oct-12	2	1,418	3,488	193,055	194,443	4,906
1-nov-12	3	1,388	3,518	189,537	190,895	4,906
1-dic-12	4	1,358	3,548	185,989	187,317	4,906
1-ene-13	5	1,328	3,578	182,411	183,708	4,906
1-feb-13	6	1,298	3,608	178,802	180,070	4,906
1-mar-13	7	1,267	3,639	175,164	176,401	4,906
1-abr-13	8	1,237	3,669	171,495	172,702	4,906
1-may-13	9	1,207	3,699	167,796	168,973	4,906
1-jun-13	10	1,177	3,729	164,067	165,214	4,906
1-jul-13	11	1,147	3,759	160,308	161,424	4,906
1-ago-13	12	1,117	3,789	156,518	157,605	4,906
1-sep-13	13	1,086	3,820	152,699	153,755	4,906
1-oct-13	14	1,056	3,850	148,849	149,875	4,906
1-nov-13	15	1,026	3,880	144,969	145,965	4,906
1-dic-13	16	996	3,910	141,059	142,024	4,906
1-ene-14	17	966	3,940	137,118	138,054	4,906
1-feb-14	18	935	3,971	133,148	134,053	4,906
1-mar-14	19	905	4,001	129,147	130,022	4,906
1-abr-14	20	875	4,031	125,116	125,961	4,906
1-may-14	21	845	4,061	121,055	121,870	4,906
1-jun-14	22	815	4,091	116,964	117,749	4,906
1-jul-14	23	785	4,121	112,843	113,597	4,906
1-ago-14	24	754	4,152	108,691	109,415	4,906
1-sep-14	25	724	4,182	104,509	105,203	4,906

35-44

1-oct-14	26	694	4,212	100,297	100,961	4,906
1-nov-14	27	664	4,242	96,055	96,689	4,906
1-dic-14	28	634	4,272	91,783	92,386	4,906
1-ene-15	29	604	4,302	87,480	88,054	4,906
1-feb-15	30	573	4,333	83,148	83,691	4,906
1-mar-15	31	543	4,363	78,785	79,298	4,906
1-abr-15	32	513	4,393	74,392	74,875	4,906
1-may-15	33	483	4,423	69,969	70,421	4,906
1-jun-15	34	453	4,453	65,515	65,938	4,906
1-jul-15	35	422	4,484	61,032	61,424	4,906
1-ago-15	36	392	4,514	56,518	56,880	4,906
1-sep-15	37	362	4,544	51,974	52,306	4,906
1-oct-15	38	332	4,574	47,400	47,702	4,906
1-nov-15	39	302	4,604	42,796	43,068	4,906
1-dic-15	40	272	4,634	38,162	38,403	4,906
1-ene-16	41	241	4,665	33,497	33,708	4,906
1-feb-16	42	211	4,695	28,802	28,983	4,906
1-mar-16	43	181	4,725	24,077	24,228	4,906
1-abr-16	44	151	4,755	19,322	19,443	4,906
1-may-16	45	121	4,785	14,537	14,627	4,906
1-jun-16	46	91	4,815	9,721	9,782	4,906
1-jul-16	47	60	4,846	4,876	4,906	4,906
1-ago-16	48	30	4,876	0	0	4,906
		35,488	200,000			235,488

### Nota 31 Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

	2012	2011
--	------	------

#### Determinación de Participación Trabajadores

Utilidad Contable	2,036,721	1,258,519
-------------------	-----------	-----------

(+/-) Otras partidas conciliatorias

(918)

-36-14



Base para la determinación Participación Trabajadores	2,036,721	2,257,601
15% Participación Trabajadores	305,508	338,640

**Determinación del Impuesto a la Renta:**

Utilidad Contable	2,036,721	2,258,519
-------------------	-----------	-----------

**Menos Partidas Deducibles:**

15% Participación Trabajadores	(305,508)	(338,640)
Pago a Trabajadores Discapacitados y empleados nuevos	(203,980)	(167,625)
Gastos Deducibles NIIF	(95,873)	(79,892)
Otras Rentas Exentas (jubilación y Desahucio)	(14,734)	(20,939)

**Mas Partidas No Deducibles:**

Gasto Provisión jubilación patronal	25,097	
Gastos No Deducibles Locales	18,088	28,685
Gastos No Deducibles NIIF	56,682	5,027
Gastos no Deducibles atribuibles a ingresos exentos	565	11,839
Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,295	1,365

Utilidad Gravable	1,519,354	1,698,339
-------------------	-----------	-----------

Utilidad a Reinvertir y capitalizar	555,700	613,665
-------------------------------------	---------	---------

Saldo Utilidad Gravada de Impuesto a la Renta	963,654	1,084,674
---	---------	-----------

Impuesto a la Renta Corriente (1)	292,801	346,235
Impuesto a la renta Diferido (2)	(22,211)	(20,092)

Impuesto a la Renta contable	270,591	326,143
------------------------------	---------	---------

*[Handwritten signature]*  
37-44



(1) Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron sobre los activos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

Activos por impuesto diferido	Saldo	Aumento	Disminución	Saldo
	31/12/2011			31/12/2012
Licencias y Software (a)	35,074	-	(18,065)	17,009
Provisión Jubilación (b)	18,939	-	(3,835)	15,104
Patentes y Marcas	882	-	(310)	572
<b>Total</b>	<b>US\$ 54,895</b>	<b>-</b>	<b>(22,211)</b>	<b>32,684</b>

(a) Corresponde al efecto por Impuesto Diferido de Licencias y Software por las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria que permite la normativa fiscal, según el siguiente detalle:

Años	Gasto de Amortización del Activo			
	2011	2012	2013	TOTAL
<b>Base Gravable Deducible</b>				
Licencias (Informáticas GP)	3	7,289	7,289	14,578
Software (Sistema GP)	3	70,653	70,653	141,305
<b>Total</b>		<b>77,942</b>	<b>77,942</b>	<b>155,883</b>
Activo por Impuesto Diferido - 2011		17,927	17,147	35,074
Activo por Impuesto Diferido - 2012			17,147	17,147

(b) Corresponde al Impuesto Diferido por concepto de la diferencia temporal originada por la provisión para jubilación dada por el estudio del actuario matemático correspondiente del periodo hasta nueve años la cual se considera como una partida no deducible hasta que alcance el año diez, momento el cual según la ley fiscal y del informe del actuario matemático corresponde a una partida acumulada deducible del impuesto de renta, según el siguiente detalle:

i- Movimiento de provisión hasta 9 años:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011
Saldo inicial Provisión acumulada hasta 9 años	78,912	82,738
Gasto del año	30,590	25,736
Traslado Provisión a 10 años	-5,492	-14,448
Renuncia trabajadores	-15,980	-15,114
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>88,029</b>	<b>78,912</b>



ii- Movimiento Impuesto diferido provisión hasta 9 años:

Concepto	31/12/2012	31/12/2011
Gasto del año tasa del 24%	18,939	19,857
Incremento	0	6,177
Traslado Provisión a 10 años	0	-3,467
Renuncia trabajadores	-3,835	-3,628
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>15,104</b>	<b>18,939</b>

### Nota 32 Contratos y Convenio

Los principales contratos de INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A. se detallan a continuación:

#### (a) Contrato de arrendamiento

Con fecha 01 de febrero de 2011, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con la compañía Inmobiliaria Simego C. Ltda., para el arrendamiento de los inmuebles ubicados en el Barrio Consacola de la ciudad de Loja, donde opera la Compañía, cuyo plazo de vencimiento es de 5 años.

Durante los años 2012 y 2011, los cargos correspondientes fueron de US\$154,200 en cada ejercicio económico, registrados como parte de arriendos mostrados en gastos de fabricación del estado de resultados

Compañía Arrendadora	Plazo en Meses	Fecha de Contrato	Canon US \$	Destino	Ubicación
Inmobiliaria Simego C. Ltda.	36	1-ene-12	500	Área para ubicar un silo que almacena materia prima	Barrio La Independencia Av.8 de Diciembre
Inmobiliaria Simego C. Ltda.	36	1-jun-12	250	Departamento para uso de Funcionarios	García Moreno 537 y Luis Urdaneta, Parroquia Tarquí, ciudad Guayaquil
Inmobiliaria Simego C. Ltda.	36	1-sep-11	100	Terreno destinado a cultivos	San Pedro de la Bendita, cantón Catamayo
Comercializadora Coile S.A.	12	2-ene-12	800	Bodega para almacenar materia prima y material de empaque	Álamos Mz K Solar 20, ciudad Guayaquil
Ing. Milton Vallejo Bazante	12	1-abr-12	350	Dos Bodegas destinadas para archivo	Av. Cuxibamba 08-14 y Benjamín Cevallos



**b) Subcontrato Negocios Inclusivos**

- Con fecha 21 de Septiembre de 2011 se suscribe el Subcontrato No.1012-FPC-ILE-17 entre Carana Corporation e Industria Lojana de Especerías C.A., bajo el proyecto Red Productiva "Desarrollo de Pequeños productores como proveedores de ajo y cebolla, bajo el enfoque de empresa ancla". Carana Corporation a su vez ha suscrito un contrato principal No.EEM-I-00-07-00006-00 con la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), organismo empeñado en apoyar la creación de condiciones en Ecuador para reducir la pobreza, mediante el crecimiento económico de amplia base, especialmente fuera de las ciudades principales y para promover la colaboración entre el Gobierno y las organizaciones de la sociedad civil, especialmente los grupos empresariales, para fomentar el crecimiento.

La duración de este Subcontrato es hasta el 29 de agosto del 2012, y el monto es de US \$ 91.622,22, por cuyo monto Industria Lojana de Especerías C.A. emitirá 6 facturas a nombre de Red Productiva II Carana, pagaderas a la entrega y aprobación de los diferentes planes de trabajo e informes detallados en el Subcontrato.

**Nota 33 Contingencias**

**Revisión de autoridades tributarias**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2011, 2010, 2009 y 2008 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Debe considerarse como parte de esta nota, lo descrito en la nota explicativa 22.

**Nota 34 Hechos relevantes y Eventos Subsecuentes**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.





Industria Lojana de Especerías ILE C.A. actualmente mantiene pasivos con el sistema financiero; las inversiones financieras realizadas por la compañía tienen como propósito destinar los fondos necesarios para la construcción de nuevas naves industriales.

Las inversiones financieras se encuentran expuestas a riesgos en la tasa de interés debido a que se encuentra a una tasa variable de interés, pero si bien es cierto, que el monto es considerable no constituye el mayor endeudamiento de la compañía, por lo que no tendría una exposición impactante este riesgo.

**c) Gestión de riesgos de mercado**

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

Industria Lojana de Especerías C.A. cumple dentro del mercado de productos de consumo masivo en las mismas condiciones que sus competidores directos, llegando a ser líder en algunas categorías como condimentos en polvos y pastas, cuenta con un área de Investigación y Desarrollo de nuevos productos que constantemente busca mejoras en nuestros productos que satisfagan de mejor manera las necesidades de los consumidores ecuatorianos.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de Industria Lojana de Especerías C.A. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

**ii. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Industria Lojana de Especerías C.A. principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que a pesar que Industria Lojana

42-44

de Especerías C.A. mantiene concentración de sus ventas en dos clientes relacionados, y al final del año 2012 el 54% de la cartera es corriente y el 46% está vencido, el riesgo es casi nulo debido a la condición de relacionado, cuyos accionistas corresponden a las tres compañías.

Dentro del grupo de Pasivos las cuentas por pagar a proveedores se encuentran distribuidas el 9% en proveedores relacionados y el 91% en proveedores no relacionados, las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

### iii. Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

Industria Lojana de Especerías C. A. logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudados en ventas y pagos a proveedores.

El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan a través de las empresas relacionadas Comercializadora Coile S.A. y Comercializadora Godoy Ruiz S. A., que cuentan con canales de distribución como la Preventa con créditos mínimos que garantizan liquidez semanalmente.

### iv. Riesgo Ambiental (Nota 34)

Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentran los riesgos ambientales, estos riesgos tienen cada vez más relevancia para la sociedad pues, de su reducción o eliminación depende poder garantizar una adecuada calidad del entorno, elemento fundamental hoy en día.

De conformidad con lo establecido en el Art. 19 de la ley de Gestión Ambiental, las obras públicas, privadas o mixtas y los proyectos de inversión públicos o privados que puedan causar impactos ambientales, deben previamente a su ejecución ser calificados por los organismos descentralizados de control, conforme el Sistema Único de Manejo Ambiental.

Industria Lojana de Especerías C.A. en el mes de Marzo del 2011 obtuvo la Licencia Ambiental, previo al pago de tasas y Licencias Ambientales por el valor de \$ 15.789,45, esta licencia fue otorgada por el Honorable Consejo Provincial de Loja.

Para garantizar el fiel cumplimiento del Plan de manejo ambiental del proyecto "Industria Lojana de Especerías ILE C.A." de la ciudad de Loja, fue necesario obtener una garantía bancaria que se tramitó en el Banco de Loja, con fecha 01 de Marzo del 2011 y signada con el No. 1010112118, por el valor de US \$ 26.717, el plazo de vigencia es de 360 días, es decir hasta el 24 de Febrero del 2012, la garantía está avalada por la Hipoteca de bienes inmuebles de la empresa relacionada Inmobiliara Simego Cia. Ltda., y el costo financiero de esta transacción es el 2% del valor de la garantía (US \$ 534,34).

Esta garantía fue renovada con fecha 17 de Febrero de 2012, el plazo de vigencia es de 360 días, es decir hasta el 11 de Febrero del 2013, en las mismas condiciones descritas en el párrafo anterior.



Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz  
GERENTE GENERAL ILE C.A.



Ing. Néstor Paredes S.  
CONTADOR  
Registro No.0.1088