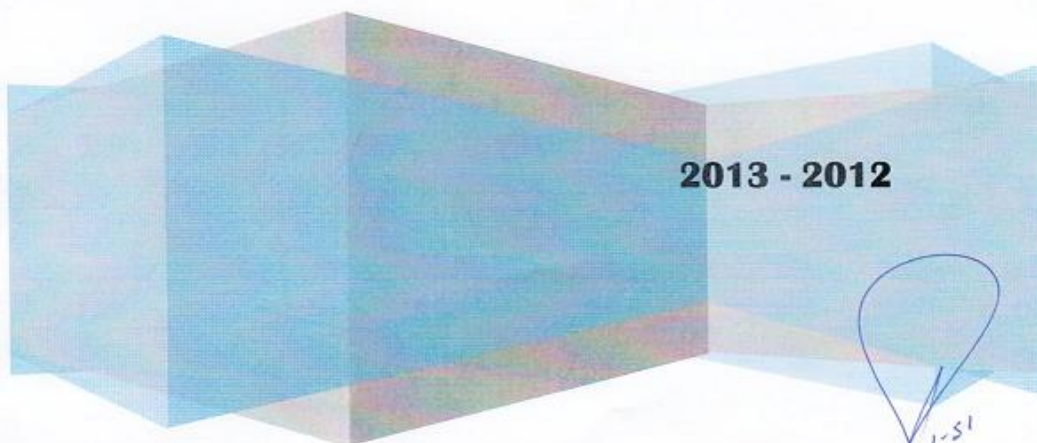


INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A

Notas a los Estados Financieros



MATRIZ LOJA: Barrio Consacola Km. 1 vía a Cuenca PBX: (593-7) 2540840 * P.O. BOX 1101-658
QUITO: Av. 6 de Diciembre R315 v F1 Teléfonos Tall : (503-2) 2451582 - 2967071



SURO®

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.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego ratificaron la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

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

- 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.

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 estableciendo 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 Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución No. 06.Q.IC1.004 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 financiero.

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 periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo. (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;
- 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 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)

- 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

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.

Industria Lojana de Especerías I.L.E. C. A.
Estado de Posición financiera
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

| | Notas | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | 5 | US\$ 110,867 | 561,939 |
| Cuentas por Cobrar | 6 | 5,123,949 | 4,360,971 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 213,810 | 343,849 |
| Inventarios | 8 | 3,680,109 | 2,980,184 |
| Gastos Pagados por Anticipado y otros anticipos | 9 | 613,325 | 29,980 |
| Otros Activos Corrientes | | 109,463 | 9,489 |
| Total activo corriente | | 9,851,522 | 8,286,413 |
| Activos no corrientes | | | |
| Inversiones | 10 | 154,307 | 154,307 |
| Propiedad planta y equipo, neto | 11 | 6,201,172 | 2,611,759 |
| Otros Activos, netos | 12 | 87,952 | 2,085,420 |
| Pagos Anticipados | 13 | 13,516 | 0 |
| Patentes y Marcas | 14 | 1,999 | 2,728 |
| Activo por impuesto de renta diferido | 31 | 11,488 | 32,684 |
| Total Activo no corriente | | 6,470,434 | 4,886,898 |
| Total activo | | 16,321,956 | 13,173,311 |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar | 15 | 3,006,665 | 2,431,953 |
| Obligaciones Financieras | 16 | 1,981,037 | 961,663 |
| Obligaciones Laborales | 17 | 631,303 | 584,119 |
| Obligaciones Fiscales | 18 | 528,247 | 386,111 |
| Compañías Relacionadas | 19 | 379,669 | 245,151 |
| Total pasivo corriente | | 6,526,922 | 4,608,997 |
| Pasivos no corriente | | | |
| Obligaciones Financieras | 16 | 2,395,618 | 2,146,517 |
| Pasivos acumulados | 20 | 45,000 | 45,000 |
| Pasivo Contingente | 22 | 225,934 | 213,454 |
| Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio | 23 | 1,501,031 | 1,365,314 |
| Total pasivo no corriente | | 4,167,583 | 3,770,284 |
| Total Pasivo | | 10,694,505 | 8,379,282 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 24 | 3,547,959 | 2,981,392 |
| Reservas | 25 | 747,192 | 678,271 |
| Resultados Acumulados por Adopción por 1ra vez de NIFEs | | (279,161) | (279,161) |
| Resultados acumulados | | - | - |
| Utilidad Integral del ejercicio, neto | | 1,611,461 | 1,413,527 |
| Total patrimonio | | 5,627,451 | 4,794,029 |
| Total pasivo y patrimonio | US\$ | 16,321,956 | 13,173,311 |

La notas explicativas anexas de la 1 a la 35, son parte integrante de estos Estados Financieros

Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
Gerente General

Ing. Néstor Parades S.
Contador
Registro No. 01088


MATRIZ LOJA: Barrio Consacola Km. 1 vía a Cuenca PBX: (593-7) 2540840 * P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Telf.: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYAQUIL: Cda. Los Álamos Mz. K Solar No. 20 * Telf.: (593-4) 2280839




Industria Lojana de Especerías ILE C. A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre
Expresado en US\$ dólares

| | Notas | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------|------------------|---------------------|
| Ventas | 26 US\$ | 22,212,302 | 21,375,279 |
| Costos de operación | 27 | 14,029,358 | 14,020,415 |
| Utilidad bruta | | 8,182,945 | 7,354,864 |
| Gastos de operación: | | | |
| Gastos de ventas | 28 | 3,317,557 | 3,171,458 |
| Jubilación Patronal NIIF | | 128,276 | 70,976 |
| Gastos de administración | 29 | 2,060,333 | 1,821,113 |
| Otros gastos operativos | | 31,524 | 18,688 |
| Total gastos de operación | | 5,537,691 | 5,081,635 |
| Utilidad de operación | | 2,645,254 | 2,273,229 |
| Otros ingresos (gastos) netos | 30 | (245,689) | (236,509) |
| Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores | | 2,399,564 | 2,036,720.56 |
| Participación de Trabajadores | | (359,935) | (305,508) |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | | 2,039,630 | 1,731,212 |
| Impuesto a las Ganancias | | | |
| Impuesto a la Renta Causado | 31 | (406,351) | (292,801) |
| Resultados Integrales | | 1,633,278 | 1,438,411 |
| Otros Resultados Integrales | | | |
| Impuesto a la Renta Diferido | 31 | (21,196) | (22,211) |
| Salario Digno | | (621) | (2,673) |
| Utilidad Integral, neta | | 1,611,461 | 1,413,527 |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 35, son parte integrante de éstos Estados Financieros


 Sr. Manuel Agustín Godoy Ruiz
 Gerente General


 Ing. Nestor Paredes S.
 Contador
 Registro No. 0.1088

INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

| Descripción | Capital Social | Reservas (Legal y Facultativa) | Aporte para futuras Capitalizaciones | Utilidades Acumuladas | Resultado del Ejercicio | Resultados Acumulados por NIIF | Total Patrimonio |
|---|------------------|--------------------------------------|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 2,367,715 | 527,916 | - | (0) | 1,553,552 | (279,161) | 4,165,022 |
| Asignación de Reserva Legal | - | - | - | - | (155,355) | - | - |
| Pago de dividendos | - | 155,355 | - | - | (776,708) | - | - |
| Transferencia Resultados Acumulados | - | - | - | 621,489 | (621,489) | - | (776,708) |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | - | - | 3 | - | - | - | 3 |
| Aumento de Capital | 613,677 | - | (3) | (621,489) | - | - | (7,815) |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros resultados Integrales | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 2,981,392 | 679,271 | - | - | 1,413,527 | (279,161) | 4,794,029 |
| Asignación de Reserva Legal | - | 141,620 | - | - | (141,620) | - | - |
| Pago de dividendos | - | (72,699) | - | - | (705,407) | - | - |
| Transferencia Resultados Acumulados | - | - | - | 566,500 | (566,500) | - | (778,106) |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | - | - | 67 | - | - | - | 67 |
| Aumento de Capital | 566,567 | - | (67) | (566,500) | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | 1,611,461 | - | 1,611,461 |
| Otros resultados Integrales | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 3,547,959 | 747,192 | - | - | 1,611,461 | (279,161) | 5,027,451 |

La notas explicativas anexas de la 1 a la 35, son parte integrante de estos Estados Financieros

SR AGUSTÍN GODOY RUIZ
GERENTE GENERAL

ING NESTOR PAREDES
CONTADOR
Registro No. 0.1088

**INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | (451,072.45) | (367,764.34) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2,211,631.81 | 1,131,423.38 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 23,594,459.23 | 21,158,052.36 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 21,959,027.60 | 20,344,615.57 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 12,226.05 | 3,712.58 |
| Otros cobros por actividades de operación | 1,623,205.58 | 809,724.21 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (21,221,812.84) | (19,880,884.66) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (17,097,546.56) | (16,872,620.02) |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (3,251,115.03) | (2,849,943.84) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (71,671.52) | (65,802.92) |
| Otros pagos por actividades de operación | (801,480) | (92,517.86) |
| Intereses pagados | | (5,195.32) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (47,251.71) | (140,549.00) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (113,762.87) | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (829,509.52) | (1,306,230.91) |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | | - |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 2,940.00 | - |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (551,872.73) | (1,394,103.03) |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | (1,326,995.59) | (526,733.18) |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 892,668.84 | 139,368.00 |
| Intereses recibidos | | 1,320.59 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 153,749.96 | 473,916.71 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (1,833,194.74) | (192,956.81) |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 67.00 | 12.00 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 2,150,386.70 | 2,529,980.38 |
| Pagos de préstamos | (2,531,905.32) | (1,241,226.84) |
| Dividendos recibidos pagados | (712,328.44) | (772,911.59) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (739,415) | (738,811) |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL | | |

| | | |
|--|---------------------|-----------------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFFECTIVO | | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | - |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | (451,072.45) | (367,764.34) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 561,939.06 | 929,703.40 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 110,866.61 | 561,939.06 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS AJUSTES INTEGRALES | 2,399,564.38 | 2,036,720.56 |
| (-) Gastos por Impuesto Diferidos (Otros resultados Integrales) | (21,817.79) | (22,210.53) |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 2,377,746.59 | 2,014,510.03 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO: | (123,516.03) | (1,133,337.54) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 464,069.52 | (369,589.62) |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | (834.93) | (5,077.27) |
| Ajustes por gastos en provisiones | 197,393.47 | (157,687.92) |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (406,351.25) | (292,801.48) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (359,934.66) | (305,508.06) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (17,858.18) | (2,673.17) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (42,598.75) | 250,250.89 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (743,845.52) | 1,030,663.86 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (4,980.37) | (12,659.47) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | (459,497.39) | (97,438.94) |
| (Incremento) disminución en inventarios | (732,845.57) | (36,151.01) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (82,788.02) | 52,150.64 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 577,359.79 | (270,133.00) |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 246,731.27 | (139,280.94) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 46,351.01 | 13,195.14 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 28,277.50 | (6,000.00) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 1,062,638.55 | (284,095.39) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 2,211,631.81 | 1,131,423.38 |

SR. AGUSTÍN GODOY RUIZ
GERENTE GENERAL

ING. NESTOR PAREDES
CONTADOR
Registro No 0.1088

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:

| Descripción | US \$ | 2013 | 2012 |
|--------------|-------------|----------------|----------------|
| Caja | | 1,830 | 2,505 |
| Bancos | | 108,759 | 559,434 |
| Total | US\$ | 110.589 | 561.939 |

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Nota 6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Clientes nacionales (1) | | 4,931,701 | 4,086,388 |
| Deudas de difícil cobro (3) | | 51,618 | 51,618 |
| Total Clientes Nacionales | | 4,983,319 | 4,138,006 |
| Clientes del Exterior (2) | | 161,635 | 242,098 |
| Total Clientes | | 5,144,953.56 | 4,380,103.57 |
| Estimación de Cuentas Incobrables (4) | | -21,004 | -19,132 |
| Total Clientes, neto | USDS | 5,123,949 | 4,360,971 |

(1) Las cuentas a cobrar clientes nacionales presentan la siguiente concentración, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

| CLIENTES NACIONALES | 2013 | | 2012 | |
|-----------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Saldo | Porcentaje | Saldo | Porcentaje |
| Clientes Relacionados-Locales (i) | 4,936,741 | 99% | 4,113,035 | 99% |
| Clientes No Relacionados-Locales | 46,578 | 1% | 24,971 | 1% |
| Total | 4,983,319 | 100% | 4,138,006 | 100% |

- (i) Al 31 de diciembre de 2013, y 2012, 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 | 2013 | % | 2012 | % |
|----------------------------------|-----------------------|-------------|------------------|-------------|
| Comercializadora Coile S.A. | USDS 2,355,970 | 47.72% | 2,088,913 | 50.79% |
| Comercializadora Godoy Ruiz S.A. | 2,516,712 | 50.98% | 1,971,574 | 47.93% |
| Avog Cía. Ltda. | 51,617.97 | 1.05% | 51,617.97 | 1.25% |
| Otros Menores | 12,441.16 | 0.25% | 929.13 | 0.02% |
| Total | USDS 4,936,741 | 100% | 4,113,035 | 100% |

Los otros menores representan 6 y 3 empresas y/o personas en el 2013 y 2012, respectivamente.

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

| Detalle | 2013 | | 2012 | |
|------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Saldo | Porcentaje | Saldo | Porcentaje |
| Sin Vencer: | 2,681,137 | 52% | 2,285,468 | 55% |
| De 1 a 30 días | 1,023,113 | 20% | 1,030,831 | 25% |
| De 30 días en adelante | 1,440,704 | 28% | 821,707 | 20% |
| Total | 5,144,954 | 100% | 4,138,006 | 100% |

- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas a cobrar de clientes del exterior presentan la siguiente concentración:

| CLIENTES EXTERIOR | 2013 | | 2012 | |
|-------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Saldo | Porcentaje | Saldo | Porcentaje |
| Family Food | 91,569 | 56.65% | 63,416 | 26.19% |
| Nativo, S.L. | 70,065 | 43.35% | 178,682 | 73.81% |
| Total | 161,635 | 100% | 242,098 | 100% |

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

| Detalle | 2013 | | 2012 | |
|------------------------|----------------|------------|----------------|-------------|
| | Saldo | Porcentaje | Saldo | Porcentaje |
| Sin Vencer: | 97,733 | 40% | 88,140 | 36% |
| De 1 a 30 días | | 0% | 80,551 | 33% |
| De 30 días en adelante | 63,901 | 26% | 73,407 | 30% |
| Total | 161,635 | 67% | 242,098 | 100% |

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 | 2013 | 2012 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | -19,132 | -16,461 |
| Gasto del período | -1,872 | -2,671 |
| Saldo final | -21,004 | -19,132 |

Nota 7 Otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| Descripción | USD \$ | 2013 | 2012 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados | | 6,367 | 1,411 |
| Cuentas por Cobrar Socios | | 25 | 0 |
| Anticipos a Proveedores | | | 143,775 |
| Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas (i) | | 207,418 | 198,663 |
| Total | US\$ | 213,810 | 343,849 |

- (i) 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 8 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de inventarios es el siguiente:

| Descripción | USDS | 2013 | 2012 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Producto Terminado | | 374,751 | 308,401 |
| (-) Ajuste de valor Neto de realización | | 0 | 0 |
| | | 374,751 | 308,401 |
| Productos en Proceso | | 114,395 | 136,337 |
| Materia Prima, , Materiales Insumos y Suministros | | 2,400,183 | 1,876,916 |
| Repuestos y Herramientas | | 342,713 | 283,353 |
| Inventarios en Tránsito | | 448,067 | 375,176 |
| Total | USDS | 3,680,109 | 2,980,184 |

Nota 9 Gastos Pagados por Anticipado y Otros Anticipos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

| Descripción | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Seguros (1) | 9609.78 | 3,386 |
| Servicios Pagados por Anticipado (2) | 442.51 | 13,079 |
| Impto.a la Renta Antic. Años Anteriores | | 13,516 |
| Anticipos a Proveedores | 603,273 | |
| Total | 613,325 | 29,980 |

- (1) Los seguros pagados por anticipados al 31 de diciembre de 2013, corresponden a pólizas adquiridas entre el 13 de marzo y el 31 de diciembre de 2013 cuyo término de vigencia es el 31 de diciembre de 2014.

En tanto que los seguros pagados por anticipado 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 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

(ILE y Sabora), páginas web y licencias., los cuales son pagados por anticipado para el plazo de un año de servicio.

Nota 10 Inversiones

El detalle de las Inversiones es el siguiente:

| Descripción | US\$ | 2013 | 2012 |
|---------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Asociación Nativa Ecuador | | 400 | 400 |
| Corpei | | 3,907 | 3,907 |
| Hidrochinchipe S. A. (1) | | 150,000 | 150,000 |
| Total | US\$ | 154,307 | 154,307 |

- (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% (USD\$ 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.

Nota 11 Propiedad, planta y equipo : Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

| COSTO | Terrenos | Instalaciones | Muebles y Enseres | Maquinaria y Equipo | Vehículos | Equipo de Computación | Repuestos y Herramientas | Otros Propiedades | Total |
|--|----------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 01 de enero del 2012 | 0 | 159,474 | 131,964 | 2,661,011 | 87,553 | 91,527 | 18,111 | 127,731 | 3,277,371 |
| Adiciones | 80,000 | 8,856 | 43,139 | 637,391 | 107,053 | 24,896 | 772 | 21,698 | 923,804 |
| Bajas y/o Transferencias | 0 | -284 | -3,210 | -119,999 | -814 | -9,851 | -3,842 | -18,917 | -156,917 |
| Ventas | - | - | - | - | - | -250 | - | - | -250 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 80,000 | 168,046 | 171,893 | 3,178,403 | 193,792 | 106,322 | 15,041 | 130,512 | 4,044,009 |
| Adiciones | 100,000 | 30,576 | 17,341 | 565,932 | 41,807 | 30,218 | 4,349 | 31,739 | 821,962 |
| Bajas y/o Transferencias | 0 | -34,434 | -12,931 | -171,261 | 0 | -39,532 | -1,710 | -29,395 | -289,263 |
| Ventas | - | - | - | -7,662 | - | - | - | - | -7,662 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 100,000 | 164,188 | 176,303 | 3,565,412 | 235,599 | 97,008 | 17,680 | 132,855 | 4,569,046 |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | | | | | | | |
| Saldo al 01 de enero del 2012 | 0 | -41,295 | -44,632 | -976,276 | -22,579 | -37,050 | -10,018 | -76,767 | -1,208,617 |
| Gasto depreciación | 0 | -15,367 | -14,381 | -261,154 | -31,028 | -31,702 | -1,638 | -12,574 | -367,847 |
| Bajas y/o Transferencias | 0 | 284 | 3,218 | 101,230 | 0 | 9,795 | 3,829 | 18,196 | 136,552 |
| Ventas | 0 | 0 | 0 | 7,662 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,662 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 0 | -56,378 | -55,796 | -1,128,537 | -53,608 | -58,958 | -7,827 | -71,146 | -1,352,249 |
| Gasto depreciación | 0 | -21,598 | -16,556 | -291,512 | -39,026 | -43,108 | -1,323 | -12,188 | -315,312 |
| Bajas y/o Transferencias | 0 | 13,184 | 12,931 | 120,809 | 0 | 62,127 | 1,709 | 27,902 | 238,662 |
| Ventas | 0 | 0 | 0 | 4,005 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,005 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 0 | -64,792 | -59,421 | -1,295,236 | -92,634 | -39,938 | -7,442 | -55,432 | -1,607,894 |
| SALDO NETO | | | | | | | | | |
| Al 1 de enero del 2012 | 0 | 118,180 | 87,332 | 1,684,735 | 64,974 | 54,477 | 8,093 | 50,964 | 2,068,755 |
| Al 31 de diciembre del 2012 | 80,000 | 111,668 | 116,097 | 2,049,866 | 140,184 | 47,364 | 7,213 | 59,366 | 2,611,759 |
| Al 31 de diciembre del 2013 | 100,000 | 99,396 | 116,882 | 2,270,177 | 142,965 | 57,070 | 10,238 | 73,423 | 2,958,151 |

-24-51



Nota 12 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforma por lo siguiente:

| Descripción | | 2013 | 2012 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Proyectos en Curso (1) | USDS | 91,708 | 109,520 |
| Construcciones en bienes de Terceros (2) | | 3,155,313 | 1,923,659 |
| Activos en Montaje | | 32,107 | 0 |
| Activos Biológicos (3) | | 55,845 | 52,240 |
| Total | USDS | 3,334,973 | 2,085,420 |

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 | 2013 | 2012 |
|---|-------------|---------------|----------------|
| Sistema de Molienda de Polvos | | 16,071 | 16,071 |
| Pesadora Formuladora | | 16,180 | 16,070 |
| Molino Picador Hierbas # 1600 | | 10,790 | 10,480 |
| Readecuación Silo 300 | | 0 | 15,827 |
| Otros menores (36) (2013) y (29) (2012) | | 48,667 | 51,072 |
| Total | USDS | 91,708 | 109,520 |

(2) 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 reformado es de USD \$ 2.604.281,33 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.

- (3) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los activos biológicos, corresponde a lo siguiente:

| Descripción | USD\$ | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Plantas en crecimiento (cultivos) (i) | | 47,089 | 23,730 |
| Plantas en producción (ii) | | 8,757 | 28,510 |
| Total | USD\$ | 55,845 | 52,240 |

- (i) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los desembolsos realizados para el mantenimiento de plantas de Achiote, Té, Canela y Eucalipto que se encuentran en crecimiento y cuyo costo corresponde al valor histórico.

El cultivo de Achiote inicia su proceso productivo luego de un año de la siembra y es necesario que transcurran 3 años más hasta que este cultivo se estabilice, a partir del quinto año se puede aplicar un índice de producción anual del 1.65 por planta. Al cabo del quinto año de crecimiento, se procede al comienzo de la cosecha del té. Esta operación, que consiste en una poda repetida de las ramillas jóvenes, lo cual se hace en ciclos de 7 a 15 días, en función del crecimiento, del clima y de la cantidad de té por cosechar. La cosecha podrá efectuarse todo el año, ya que el árbol de té tiene hojas persistentes.

La primera cosecha de canela se hace a los 5 años y luego cada dos años, dos veces al año, cuando las ramas tienen más de 3 cm. de diámetro y su color ha cambiado a un color violáceo o verde oscuro, ya que en esta etapa se puede separar fácilmente la corteza de la madera.

- (ii) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a las plantas que se encuentran en proceso de producción, el detalle es el siguiente

| BLOQUE | VARIEDAD | AREA DE SIEMBRA (HECTAREAS) | FECHA DE SIEMBRA | AÑOS DE COSECHA | FIN DE VIDA UTIL | No. PLANTAS | COSTO |
|--------------|-----------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------|---------------|
| 10 | ACHIOTE | 0.30 | 25-sep-13 | 14 | 22-sep-27 | 524 | 1,558 |
| 11 | ACHIOTE | 0.14 | 05-sep-13 | 14 | 02-sep-27 | 283 | 528 |
| 12 | ACHIOTE | 0.23 | 13-sep-13 | 14 | 10-sep-27 | 367 | 689 |
| 13 | ACHIOTE | 0.09 | 10-oct-13 | 14 | 07-oct-27 | 143 | 574 |
| 14 | ACHIOTE | 0.05 | 11-oct-13 | 14 | 08-oct-27 | 110 | 313 |
| | TÉ | 1.86 | 12-nov-13 | 5 | 11-nov-18 | 12,429 | 11,217 |
| | TÉ | 1.83 | 23-nov-13 | 5 | 22-nov-18 | 12,200 | 11,011 |
| | TÉ | 1.96 | 16-dic-13 | 5 | 15-dic-18 | 13,075 | 11,800 |
| | CANELA | 0.68 | 08-oct-13 | 5 | 07-oct-18 | 750 | 3,197 |
| | CANELA | 1.26 | 29-oct-13 | 5 | 28-oct-18 | 1,400 | 5,967 |
| | EUCALIPTO | | | 20 | 26-dic-19 | 19 | 235 |
| TOTAL | | | | | | | 47,089 |

| BLOQUE | VARIEDAD | AREA DE SIEMBRA (HECTAREAS) | FECHA DE SIEMBRA | AÑOS DE COSECHA | FIN DE VIDA UTIL | No. PLANTAS | COSTO |
|--------------|----------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------|--------------|
| 1 | ACHIOTE | 0.03 | 01-feb-11 | 14 | 01-feb-12 | 833 | 1,600 |
| 1 | MAIZ | 0.20 | 15-nov-13 | 0.33 | 15-mar-14 | 2,224 | 1,082 |
| 2 | MAIZ | 0.32 | 22-nov-13 | 0.33 | 22-mar-14 | 3,774 | 1,417 |
| 11 | GUINEO | 0.04 | 20-sep-10 | 1 | 20-sep-11 | 103 | 291 |
| | NARANJA | | 21-jul-11 | | | 164 | 1,932 |
| | HUERTO | | | | | | 2,435 |
| TOTAL | | | | | | | 8,757 |

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 13 Pagos Anticipados

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 22.

Nota 14 Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al saldo amortizado (USDS 1.999) de 60, marcas de nombres de productos ILE inscritos en el Instituto de propiedad Intelectual cuyo origen es entre 31 de enero de 2004 y 30 de noviembre de 2007, con vencimientos entre 29 de enero de 2014 y 28 de noviembre de 2017.

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.

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\$ | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Proveedores (1) | | 2,858,566 | 2,369,854 |
| Cuentas por Pagar al Exterior | | 97,000 | 56,099 |
| Otras cuentas por pagar | | | 6,000 |
| Sobregiros Bancarios | | 51,099 | |
| Total | US\$ | 3,006,665 | 2,431,953 |

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

| Proveedor | 2013 | | 2012 | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------|-----|
| | Valor USDS | % | Valor USDS | % |
| Litoral | 289,116 | 10% | 256,676 | 11% |
| Cotrava S.A. | 253,125 | 9% | 177,486 | 7% |
| Ecune S.A. | 122,627 | 4% | 155,123 | 7% |
| Neyplex C. Ltda. | 38,918 | 1% | 42,479 | 2% |
| La Fabril S. A. | 173,701 | 6% | 115,444 | 5% |
| Senefelder C.A. | 70,804 | 2% | 71,525 | 3% |
| Los de al frente Estrategas Creativos | | | 120,824 | 5% |
| Fupel Cia. Ltda. | | | | |
| Aliños y Especerías A & S | 172,745 | 6% | 149,176 | 6% |

| | | | | |
|--|------------------|------|------------------|------|
| Papelería Nacional S.A. | 130,701 | 5% | | |
| Mercedes Alvarez | 102,126 | 4% | | |
| Ondutec | | | 63,302 | 3% |
| Sr. Carlos Tapia | | | 59,539 | 3% |
| Obsidian | 63,137 | 2% | 47,649 | 2% |
| María Luisana García Checa | | | | |
| Doris Carmita Taday Ramon | | | | |
| Cuentas por Pagar Varios | 323,986 | 11% | 30,306 | 1% |
| Edifike Cia. Ltda. | | | 61,264.08 | 3% |
| Proveedores que representan el 2% | 180,172 | 2% | 176,136 | 2% |
| Proveedores que representan el 1% | 373,783 | 1% | 360,492 | 1% |
| Proveedores que representan menos del 1% | 563,624 | < 1% | 482,434 | < 1% |
| TOTAL | 2,858,566 | | 2,369,854 | |

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

| Detalle | | 2013 | | 2012 | |
|-----------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Saldo | Porcentaje | Saldo | Porcentaje |
| Sin Vencer: | US\$ | 1,019,365 | 35.66% | 860,257 | 36.30% |
| De 1 a 8 días | | 101,193 | 3.54% | 286,752 | 12.10% |
| De 9 a 15 días | | 22,869 | 0.80% | 443,637 | 18.72% |
| De 16 a 30 días | | 235,260 | 8.23% | 278,221 | 11.74% |
| Más de 30 días | | 1,468,445 | 51.37% | 500,987 | 21.14% |
| Total | US\$ | 2,858,566 | 100% | 2,369,854 | 100% |

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 | |
|-----------------------------|--------------|-------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Sobregiros Bancarios | | | 12,165 | | | 0 | 12,165 |
| Préstamos Bancarios (1) | USDS | 1,275,468 | 272,748 | 2,039,993 | 1,118,946 | 331,5461 | 1,391,695 |
| Emisión de Obligaciones (2) | | 705,570 | 676,750 | 355,625 | 1,027,570 | 1061195 | 1,704,320 |
| Total | USD S | 1,981,037 | 961,663 | 2,395,618 | 2,146,517 | 4,376,655 | 3,108,180 |

- (1) Los Préstamos Bancarios que se detallan a continuación y de los cuales los más altos corresponden a los créditos concedidos por la Corporación Financiera Nacional se tramitaron para Capital de Trabajo, compra de activos fijos y cancelación de deuda con el Banco de Loja. Los créditos con el Banco de Loja se obtuvieron para capital de trabajo y los créditos con el Banco Bolivariano se destinaron a la compra de 2 Vehículos para las diferentes áreas de la compañía y para garantizar estos 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.

| 2013 | | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------|-----------------------------|
| PRESTAMOS BANCARIOS | FECHA DE CONCECION | FECHA DE VENCIMIENTO | MONTO | CAPITAL REDUCIDO | INTERES DEVENGADO | TOTAL | TASA | TIPO CREDITO |
| Bco.Bolivariano Operación No.1400001375 | 1-ago-12 | 4-ago-14 | 15,692 | 5,660 | 45 | 5,706 | 11.08% | Préstamo Vehículo Comercial |
| Bco.Bolivariano Operación No.1400013705 | 13-ago-12 | 11-ago-15 | 200,000 | 142,400 | 626 | 143,026 | 8.33% | Préstamo Comercial |
| Bco.Bolivariano Operación No.1400001334 | 22-mar-12 | 21-mar-14 | 18,228 | 2,464 | 6 | 2,470 | 9.09% | Préstamo Vehículo Comercial |
| Banco de Loja Operación No.1010137561 | 7-nov-13 | 6-may-14 | 400,000 | 400,000 | 5,370 | 405,370 | 8.95% | Préstamo Comercial |
| Banco de Loja Operación No.1010143406 | 28-nov-13 | 27-may-14 | 150,000 | 150,000 | 1,231 | 151,231 | 8.95% | Préstamo Comercial |
| Banco de Loja Operación No.1010144296 | 6-dic-13 | 4-jun-14 | 250,000 | 250,000 | 1,616 | 251,616 | 8.95% | Préstamo Comercial |
| CFN Operación No.0070002776 | 7-nov-13 | 7-nov-21 | 1,085,000 | 1,085,000 | 19,707 | 1,104,707 | 8.38% | |
| CFN Operación No.0070002780 | 7-nov-13 | 7-nov-21 | 1,065,387 | 1,032,093 | 18,746 | 1,050,839 | 8.38% | |
| Bco.Bolivariano Operación No.1400001501 | 23-dic-13 | 1-jul-14 | 200,000 | 200,000 | 497 | 200,497 | 11.18% | Préstamo Comercial |
| TOTAL | | | 3,384,308 | 3,267,617 | 47,843 | 3,315,461 | | |

| 2012 | | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|-----------|------------------|-------------------|-----------|--------|-----------------------------|
| PRESTAMOS BANCARIOS | FECHA DE CONCECION | FECHA DE VENCIMIENTO | MONTO | CAPITAL REDUCIDO | INTERES DEVENGADO | TOTAL | TASA | TIPO CREDITO |
| Bco.Bolivariano Operación No.1400001375 | 1-ago-12 | 4-ago-14 | 15.692 | 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 | 11.806 | 9,09% | Préstamo Vehículo Comercial |
| Bco.Loja Documento No.1010122568 | 6-nov-12 | 23-nov-17 | 1.165.000 | 1.165.000 | 14.684 | 1.179.684 | 8,25% | Préstamo Vehículo Comercial |
| TOTAL | | | 1.398.921 | 1.211.277 | 15.417 | 1.391.695 | | |

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

(2) 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 | INTERESES (7.75%) | DIVIDENDO 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 | - | - | - | - |
| 28/07/2012 | 294,061 | 75,345 | 369,405 | - | - | - | - |
| 28/01/2013 | 305,456 | 63,950 | 369,405 | - | - | - | - |
| 28/07/2013 | 317,292 | 52,113 | 369,405 | - | - | - | - |
| 28/01/2014 | 329,587 | 39,818 | 369,405 | 329,587 | 33,624 | 363,211 | - |
| 28/07/2014 | 342,359 | 27,047 | 369,405 | 342,359 | - | 342,359 | - |
| 28/07/2015 | 355,625 | 13,780 | 369,405 | - | - | - | 355,625 |
| TOTAL | 2,500,000 | 455,243 | 2,955,243 | 671,946 | 33,624 | 705,570 | 355,625 |

El 25 enero y el 24 de julio de 2013, se cancelaron los dividendo tercio y cuarto de la Emisión de Obligaciones.

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.

| Descripción | US\$ | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Sueldos por Pagar | | 85,441 | 104,923 |
| Décimo Tercer sueldo | | 18,812 | 14,923 |
| Décimo Cuarto sueldo | | 30,539 | 26,805 |
| Vacaciones | | 91,744 | 88,366 |
| Participación de Trabajadores | | 359,935 | 305,508 |
| Salario Digno | | 621 | 2,673 |
| Aportes IESS y Fondo de Reserva | | 43,157 | 40,700 |
| Otras cuentas por pagar (Multas) | | 1,053 | 221 |
| Total | US\$ | 631,303 | 584,119 |

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

periodo, el pago correspondiente al mes de Noviembre 2013 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 2014, además del Impuesto a la Renta del ejercicio que será cancelado a la Administración Tributaria en la fecha prevista para el efecto.

| Descripción | US\$ | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Impuesto al Valor Agregado | | 261,375 | 222,218 |
| Retenciones de IVA | | 41,609 | 38,404 |
| Retenciones en la Fuente | | 82,728 | 78,238 |
| Impuesto a la Renta (Nota 31) | | 106,616 | 47,252 |
| Total | US\$ | 492,327 | 386,111 |

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\$ | 2013 | 2012 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Proveedores Relacionados | | 254,101 | 206,355 |
| Cuentas por pagar Socios | | 56,291 | 3,796 |
| Anticipo a Venta Comercializadora Coile S.A. y Sra. Verónica Godoy | | 69,278 | 35,000 |
| Total | US\$ | 379,669 | 245,151 |

(i) Los proveedores relacionados presentan el siguiente detalle:

| Descripción | 2013 | % | 2012 | % |
|---|-----------|--------|-----------|--------|
| Ing. Milton Vallejo - Arriendo | | | | |
| Sr. Manuel Agustín Godoy | 632.01 | 0.25% | 1,342.37 | 0.65% |
| Ing. Dario Villamagua | 700.00 | 0.28% | 2,846.08 | 1.38% |
| Crevigo | 44,297.66 | 17.43% | 3,183.25 | 1.54% |
| Sra. Ana Maria Ortega | 6,321.74 | 2.49% | 4,098.56 | 1.99% |
| Simego C. Ltda. | 43,877.01 | 17.27% | 12,284.60 | 5.95% |
| Goexpro Cia.Ltda. | 9,362.90 | 3.68% | 8,586.96 | 4.16% |
| Arcimego C. Ltda. | | 0.00% | 5,002.89 | 2.42% |
| Milton Vallejo Godoy - Fletes | -13.84 | -0.01% | 93,336.42 | 45.23% |
| Lojana de Importaciones y Negocios Cia. Ltda. | 11,000.43 | 4.33% | 74,941.85 | 36.32% |
| Comercializadora Godoy Ruiz S.A. | 56,851.42 | 22.37% | 210.2 | 0.10% |

| | | | | |
|-----------------------------|----------------|--------|----------------|-------|
| Comercializadora Coile S.A. | 80,729.37 | 31.77% | 290.9 | 0.14% |
| Sr. Manuel Espinosa | | 0.00% | 63.24 | 0.03% |
| Sr. Fabian Godoy | | 0.00% | 56.57 | 0.03% |
| Cruz Amada Godoy Ruiz | 291 | 0.11% | 86.18 | 0.04% |
| Maria Elena Godoy Hurtado | 51.67 | 0.02% | 24.55 | 0.01% |
| Total | 254,101 | | 206,355 | |

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

| Detalle | | 2013 | | 2012 | |
|-----------------|-------------|----------------|--------|----------------|--------|
| | | Valor USDS | % | Valor USDS | % |
| Sin Vencer: | USD \$ | 210,397 | 82.80% | 60,875 | 29.50% |
| De 1 a 8 días | | 11,000 | 4.33% | 24,969 | 12.10% |
| De 9 a 15 días | | 700 | 0.28% | 38,630 | 18.72% |
| De 16 a 30 días | | 0 | 0.00% | 24,226 | 11.74% |
| Más de 30 días | | 32,004 | 12.60% | 57,655 | 27.94% |
| Total | USDS | 254,101 | | 206,355 | |

Nota 20 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a 45 Acciones suscritas en la compañía Hidrochinchipe pendientes de pago. (Véase Nota 10)

Nota 21 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas, por compras y ventas de inventarios, prestación de servicios, compra de propiedad, planta y equipo, las mismas que han sido realizadas en condiciones similares con terceros

| RELACIONADAS | COMPRAS | | | | | | | | VENTAS | | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------|---------|---------|------------|---------|------------|------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|--|--|--|
| | GASTOS | | | | INVENTARIO | | | | PROPIEDAD Y EQ. | | | | INVENTARIO | | | | SERVICIOS | | | |
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | TOTAL | COMPRAS | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | TOTAL VENTAS | 2013 | 2012 | | | |
| COLE S.A. | 525,283 | 425,935 | | | 925,283 | 425,935 | 12,937,827 | 12,305,926 | | | | | | | 12,937,827 | 12,305,926 | | | | |
| GOODY RUIZ S.A. | 416,874 | 381,501 | | | 416,874 | 381,501 | 8,432,524 | 8,432,524 | | | | | | | 8,432,524 | 8,432,524 | | | | |
| DELAROMA | | | | | 0 | 112 | 6,112 | 4,381 | 715 | 4,656 | | | | | 9,061 | | | | | |
| ANA MARIA ORTEGA CEVALLOS | 158,766 | 145,222 | | | 158,766 | 145,222 | 683 | 687 | | | | | | | 683 | 687 | | | | |
| ARCHIEGO C.A. | 13,724 | | | | 13,724 | 15,154 | 4,632 | 544 | 4 | | | | | | 4,432 | 544 | | | | |
| MILTON VALLEJO GOODY | 236,436 | | | | 0 | 236,436 | 40 | | | | | | | | 0 | 40 | | | | |
| MILTON VALLEJO BAZZANTE | 4,204 | 4,204 | | | 4,204 | 4,204 | 0 | | | | | | | | 0 | 0 | | | | |
| MANUEL AGUSTIN GOODY RUIZ | 18,138 | 6,506 | | | 10,138 | 65,448 | 1,533 | 1,055 | 22 | | | | | | 1,533 | 1,076 | | | | |
| DARIO RAFAEL VILLAMAGUA GOODY | 1,089 | 34 | | | 14,801 | 8,396 | 331 | 151 | 0 | | | | | | 0 | 0 | | | | |
| CREVIGO S.A. | | | | | 655,845 | 590,435 | 7,270 | 357 | 0 | | | | | | 0 | 365 | | | | |
| INMOBILIARIA SIMEGO C. LTDA | 105,142 | 154,208 | | | 125,214 | 133,834 | 50 | | | | | | | | 0 | 50 | | | | |
| GOEXPRO CIA. LTDA. | 124,432 | 115,151 | | | 777 | 18,099 | 384 | | | | | | | | 0 | 0 | | | | |
| LOJANA DE IMPORTACIONES LIN CIA. LTDA. | | | | | 25,247 | 219,061 | | | | | | | | | 0 | 0 | | | | |
| VILCAFLOWERS | 18,061 | | | | 110,915 | 0 | 110,915 | | | | | | | | 0 | 0 | | | | |
| DAVID GOODY | | | | | 0 | 0 | 46 | 300 | | | | | | | 46 | 300 | | | | |
| COTRANA COOP. TRANSPORTES VALLEJO | 634,232 | | | | 634,232 | 0 | 147 | 112 | | | | | | | 147 | | | | | |
| FABIAN GOODY | | | | | 0 | 0 | 248 | 1,264 | 185 | | | | | | 185 | 1,449 | | | | |
| AMIED PATRICIO ESPINOZA | | | | | | | 95 | | | | | | | | 95 | | | | | |
| MANUEL FERNANDO ESPINOZA | | | | | | | 46 | | | | | | | | 46 | | | | | |
| MAGNA ORLANDA GOODY RUIZ | | | | | | | 295 | | | | | | | | 295 | | | | | |
| JAVIER AMED GOODY | | | | | | | 2 | | | | | | | | 2 | | | | | |
| MARIA ELENA GOODY | | | | | | | 56 | | | | | | | | 55 | | | | | |
| MARIO ALBERTO GOODY | | | | | | | 37 | | | | | | | | 37 | | | | | |
| NANCY LILIANA GOODY | | | | | | | 47 | | | | | | | | 42 | | | | | |
| AMIED GOODY RUIZ | | | | | | | 30 | | | | | | | | 30 | | | | | |
| AMADA GOODY | | | | | | | 232 | | | | | | | | 232 | | | | | |
| VERONICA GOODY RUIZ | | | | | | | 844 | | | | | | | | 844 | | | | | |
| BLANCA RUIZ | | | | | | | 7,394 | | | | | | | | 7,394 | | | | | |
| TOTAL | 2,071,552 | 1,475,186 | 775,478 | 926,926 | 10,516 | 6,316 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | 21,062,764 | | | |

- 35 -

Nota 22 Pasivo Contingente

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

| Descripción | USDS | 2013 | 2012 |
|--|------|----------------|----------------|
| Provisión de Contingente (Valor Principal) | | 111,124 | 111,124 |
| Recargo del 20% (Sobre el Principal) | | 22,225 | 22,225 |
| | | 133,349 | 133,349 |
| Provisión Interés de Contingente 2011 | | 37,433 | 37,433 |
| Provisión Interés de Contingente 2012 | | 42,672 | 42,672 |
| Provisión Interés de Contingente 2013 | | 12,480 | |
| Total | | 225,934 | 213,454 |

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\$ | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Jubilación Patronal (1) | | 1,204,915 | 1,081,126 |
| Indemnización por Desahucio (2) | | 296,116 | 284,187 |
| Total | | 1,501,031 | 1,365,314 |

(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 2013 y 2012, es el siguiente:

| Concepto | | Saldo inicial 31/12/2012 | Salto De (-) de 10 Años a (+) de 10 Años | Aumento actuarial | Liquidación renuncia | Liquidación pago | Saldo final 31/12/2013 |
|----------------|-------------|-----------------------------|--|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|
| De 1 a 9 años | US\$ | 99,014 | 13,549 | 41,182 | -8634 | | 145,112 |
| Más de 10 años | | 982,112 | -13,549 | 135,770 | -44530 | | 1,059,804 |
| Total | US\$ | 967,608 | 0 | 176,953 | -53,164 | 0 | 1,204,915 |

(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 2013 y 2012 fue como sigue:

| Concepto | | Saldo inicial | Aumento | Saldo final |
|-------------------------|------|---------------|---------|-------------|
| | | 31/12/2012 | Neto | 31/12/2013 |
| Provisión por Desahucio | US\$ | 284,187 | 11,929 | 296,116 |

Nota 24 Capital social

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2013, representa una suma de USDS 3.547.959, dividido en un número similar de acciones de un valor nominal de un dólar cada una, luego del aumento de capital de USDS 566.567, realizado mediante escritura pública celebrada el 10 de julio de 2013, aprobado mediante Resolución No. SC.DIC.L.13.238 de la Superintendencia de Compañías del 19 de septiembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 2013.

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2012, representa una suma de USDS 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 USDS 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de cada acción considerando los resultados de cada año es el siguiente:

| Descripción | | 2013 | 2012 |
|-------------------------|--------|-----------|-----------|
| Utilidad (pérdida) neta | USD \$ | 1,647,381 | 1,413,527 |
| No. Acciones | | 3,547,959 | 2,981,392 |
| Valor por Acción | USD \$ | 0.67 | 0.47 |

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, este mismo organismo en el año 2013 decidió la distribución de esta reserva de acuerdo al paquete accionario.

| Concepto | | 2012 | Variación USDS | 2013 |
|---------------------|-----------|----------------|-------------------|----------------|
| Reserva Legal | US\$ | 605,572 | 141,620 | 747,192 |
| Reserva Facultativa | | 72,699 | -72,699 | 0 |
| Total | US | 678,271 | 68,921 | 747,192 |

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 2013 y 2012, las ventas se las puede resumir de la siguiente forma:

| Concepto | | 2013 | 2012 |
|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Ventas netas | US\$ | 22,214,737 | 21,376,466 |
| Descuentos y devoluciones | | -2,434 | -1,186 |
| Ventas netas | US \$ | 22,212,302 | 21,375,279 |

(1) El detalle de ventas corresponde como sigue:

| Concepto | | 2013 | 2012 |
|----------|------|-----------|-----------|
| Aceites | US\$ | 1,643,370 | 1,879,789 |
| Granos | | 997,533 | 1,119,663 |
| Hierbas | | 3,511,664 | 3,181,263 |

| | | | |
|-------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Mantecas | | 1,422,716 | 1,425,337 |
| Pastas | | 8,500,445 | 7,741,853 |
| Polvos | | 5,386,336 | 5,304,486 |
| Salsas | | 726,757 | 663,833 |
| Otros Productos menores | | 23,482 | 59,055 |
| Total por línea | US | 22,212,302 | 21,375,279 |

Nota 27 Costo de Ventas

En los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

| Concepto | | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Inventario inicial | US\$ | 2,275,218 | 2,708,000 |
| Compras | | 11,610,199 | 10,884,391 |
| Inventario final | | -2,821,568 | -2,275,218 |
| Subtotal costo de ventas | | 11,063,849 | 11,317,172 |
| Otros costos de ventas | | 2,965,508 | 2,703,243 |
| Costo total | US\$ | 14,029,358 | 14,020,415 |

Nota 28 Gastos de ventas

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

| Detalle | | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones y Beneficios | USDS | 359,223 | 328,093 |
| Servicios de Terceros | | 84.00 | 4,000.00 |
| Publicidad | | 1,519,670 | 1,490,542 |
| Suministros y Utillería | | 1,057.80 | 1,126.66 |
| Gastos de Distribución | | 717,780 | 647,577 |
| Gastos de Viaje | | 68,520 | 61,030 |
| Gastos Cocina Rodante | | 31,271 | 0 |
| Otros Gastos de Venta | | 619,951 | 639,090 |
| Total | USDS | 3,317,557 | 3,171,458 |

Nota 29 Gastos de administración

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

| Detalle | | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones y Beneficios | US\$ | 1,393,828 | 1,193,401 |
| Servicios de Terceros | | 145,379 | 90,709 |
| Gastos de Oficina | | 149,354 | 146,845 |
| Gastos Legales | | 46,435 | 39,699 |
| Gastos de Representación | | 253,216 | 152,909 |
| Gastos Varios | | 71,864 | 50,688 |
| Negocios Inclusivos | | 258 | 146,862 |
| Total | US\$ | 2,060,333 | 1,821,113 |

Nota 30 Otros Gastos e ingresos netos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta incluye:

| Descripción | | 2013 | 2012 |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| Intereses Bancarios y pagados a terceros | USD\$ | -177,745 | -54,274 |
| Comisiones y Gasto Bancarios | | -11,044 | -9,415 |
| Gastos Varios, ISD y Diferencial Cambiario | | -3,161 | -7,204 |
| Perdida en Venta de Activos | | -1,657 | 0 |
| Gastos Emisión de Obligaciones | | -50,633 | -3,400 |
| Intereses por Emisión de Obligaciones (1) | | -95,686 | -142,773 |
| Otros No Operacionales NIIF (2) | | 0 | -56,682 |
| Total otros Gastos no Operacionales | USD \$ | -339,926 | -273,750 |
| Otros Ingresos | | 73,289 | 12,917 |
| Intereses Bancarios, Diferencial cambiario | | 6.13 | 65.29 |
| Interés Ganado en Inversiones | | 0 | 3,690 |
| Ingreso en Venta Activo | | 7,000 | 222 |
| Intereses Financieros (3) | | 13,942 | 5,613 |
| Rentas Exentas | | 0 | 14,734 |
| Intereses Ganados Emisión de Obligaciones | | 0 | 0 |
| Total otros Ingresos no Operacionales | USD \$ | 94,237 | 37,241 |

| | | | |
|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Total neto | USD \$ | -245,689 | -236,509 |
|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|

1. Al 31 de diciembre de 2013, incluye los intereses originados por la Emisión de Obligaciones, calculados desde el 28 de Enero al 31 de Diciembre del 2013 a una tasa del 7.75%.
2. Al 31 de diciembre de 2013, se encuentran registrados los intereses del contingente.
3. Al 31 de diciembre de 2013, 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 |
| 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 periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

MATRIZ LOJA: Barrio Consuelo Km. 1 vía a Cuenca PBX: (593-7) 2540840 * P.O. BOX 1101-558
QUITO: Av. 6 de Diciembre 5315 y El Telégrafo Telf.: (593-2) 2451562 - 2257071
GUAYAQUIL: Cdla. Los Alamos Mz. K Solar No. 20 * Telf.: (593-4) 2280839



| | 2013 | 2,012 |
|--|------|-------|
|--|------|-------|

Determinación de Participación Trabajadores

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Utilidad Contable | 2,399,564 | 2,036,721 |
| (+/-) Otras partidas conciliatorias | | |
| Base para la determinación Participación Trabajadores | 2,399,564 | 2,036,721 |
| 15% Participación Trabajadores | 359,935 | 305,508 |

Determinación del Impuesto a la Renta:

| | | |
|-------------------|-----------|-----------|
| Utilidad Contable | 2,399,564 | 2,036,721 |
|-------------------|-----------|-----------|

Menos Partidas Deducibles:

| | | |
|---|-----------|-----------|
| 15% Participación Trabajadores | (359,935) | (305,508) |
| Pago a Trabajadores Discapacitados y empleados nuevos | (19,468) | (203,980) |
| Gastos Deducibles NIIF | (96,347) | (95,873) |
| Otras Rentas Exentas (jubilación y Desahucio) | 0 | (14,734) |

Mas Partidas No Deducibles:

| | | |
|---|-----------|--------|
| Gasto Provisión jubilación patronal | 28,075.23 | 25,097 |
| Gastos No Deducibles Locales | 19,044.01 | 18,088 |
| Gastos No Deducibles NIIF | 12,480.38 | 56,682 |
| Gastos no Deducibles atribuibles a ingresos exentos | 0 | 565 |
| Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos | 0 | 2,295 |

| | | |
|-------------------|-----------|-----------|
| Utilidad Gravable | 1,983,415 | 1,519,354 |
|-------------------|-----------|-----------|

| | | |
|-------------------------------------|------------|---------|
| Utilidad a Reinvertir y capitalizar | 659,200.00 | 566,500 |
|-------------------------------------|------------|---------|

| | | |
|---|-----------|---------|
| Saldo Utilidad Gravada de Impuesto a la Renta | 1,324,215 | 952,854 |
|---|-----------|---------|

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la Renta Corriente (1) | 370,431 | 292,801 |
| Impuesto a la renta Diferido (2) | (21,196) | (22,211) |
| Impuesto a la Renta contable | 349,235 | 270,590 |

(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 | Disminución | Saldo |
|-------------------------------|-------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 31/12/2012 | | 31/12/2013 |
| Licencias y Software (a) | | 17,009 | -17,009 | 0 |
| Provisión Jubilación (b) | | 15,104 | -3,685 | 11,418 |
| Patentes y Marcas | | 572 | -503 | 69 |
| Total | US\$ | 32,684 | -21,196 | 11,488 |

(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 | SALDO 31/12/2013 |
| Base Gravable Deducible | | | | | |
| Licencias (Informáticas GP) | 3 | 21,867 | 7,289 | 7,289 | 7,289 |
| Software (Sistema GP) | 3 | 211,958 | 70,653 | 70,653 | 70,653 |
| Software (Administrac. Bodega Mecánica) | 3 | 1,807 | 602 | 602 | 602 |
| Total | | 235,632 | 78,544 | 78,544 | 78,544 |
| Activo por Impuesto Diferido | | 53,925 | 18,851 | 18,065 | 17,009 |

(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 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|---------------|
| Saldo inicial Provisión acumulada hasta 9 años | 99,014 | 78,912 |
| Gasto del año | 41,182 | 30,590 |
| Traslado Provisión a 10 años | 13,549 | 5,492 |
| Renuncia trabajadores | -8,634 | -15,980 |
| Saldo al final del periodo | 145,112 | 99,014 |

ii- Movimiento Impuesto diferido provisión hasta 9 años:

| Concepto | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Gasto del año tasa del 24% | 15,104 | 18,939 |
| Renuncia trabajadores | -3,685 | -3,835 |
| Saldo al final del periodo | 11,418 | 15,104 |

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.

Además la empresa ha suscrito contratos de arrendamiento que se detallan en el siguiente cuadro, y que se encuentran registrados como gastos de fabricación, gastos administrativos y gastos de ventas del estado de resultados.

| Compañía Arrendadora | Plazo en Meses | Fecha de Contrato | Canon US \$ | Destino | Ubicación |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------|---------------------------------|--|
| Inmobiliaria Simego C. Ltda. | 60 | 1-feb-11 | 12.000 | Área para producción y oficinas | Barrio Consacola Km.1 Vía Nueva a Cuenca |

| | | | | | |
|----------------------------------|----|----------|-------|---|---|
| Inmobiliaria Simiego C. Ltda. | 36 | 1-ene-12 | 500 | Área para ubicar un silo que almacena materia prima | Barrio La Independencia Av.8 de Diciembre |
| Inmobiliaria Simiego C. Ltda. | 36 | 1-jun-12 | 250 | Departamento para uso de Funcionarios | García Moreno 537 y Luis Urdaneta, Parroquia Tarquí, ciudad Guayaquil |
| Inmobiliaria Simiego 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 | 1.807 | 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 Benjamin Cevallos |

Nota 33 Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2012, 2011, 2010, 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

Con fecha 11 de julio 2013, bajo la operación No. 0070002778 se firma un pagaré con la Corporación Financiera Nacional por DOS MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL 00/100 (USD \$ 2.885.000) a una tasa de interés reajutable cada noventa días del 8.65%, con un periodo de gracia de un año, de este monto al cierre de los estados financieros del 2013 solamente se han desembolsado UN MILLON OCHENTA Y CINCO MIL (USD \$ 1.085.000), la diferencia es decir \$ 1.800.000 se encuentran registrados en cuentas de orden.

Con fecha 19 de Diciembre 2013 bajo la resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0007547 de Superintendencia de Compañías aprueba la segunda emisión de obligaciones hasta por el monto de CINCO MILLONES DE DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 5.000.000), con un plazo de vigencia en la colocación de nueve meses

calendario, contados a partir de la fecha de su expedición, esto es, hasta el 19 de Septiembre de 2014.

Nota 35 Administración del Riesgo Financiero

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, como riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos, la Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

- Riesgo de Mercado
- Riesgo Crediticio
- Riesgo de Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

i. Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

Industria Lojana de Especerías ILE C.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento efectúa operaciones en monedas distintas al dólar

americano, pero en bajos volúmenes, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Riesgo en las tasas de interés

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, reestructuración de pasivos financieros y capital de trabajo.

Las inversiones financieras no se encuentran expuestas a riesgos en la tasa de interés debido a que se encuentra a una tasa fija por la emisión de obligaciones que sustituirán a la tasa variable de interés que actualmente mantiene con los préstamos bancarios, por lo tanto la exposición es de muy bajo 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. compete 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 sean mínimos o nulos.

La compañía comercializa su producción a través de empresas relacionadas dedicadas en un 91% a los productos de la fabricante, con este sistema extensivo de cobertura cubrimos todo el mercado ecuatoriano, no tenemos riesgo por el efecto INEN por cuanto el porcentaje de materia prima importada es bajo.

La producción nacional dado a que no existe barreras tecnológicas pueden aparecer nuevos competidores para lo cual la empresa siempre monitorea a través de los autoservicios la presencia de nuevos productos que tratamos de atenuar su efecto con la producción en escala (Costos) y con diferenciación de formatos y tratamos en todo momento de mantener la imagen de marca lograda a través de 35 años de servicio al mercado.

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 perdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que a pesar que Industria Lojana de Especerías C.A. mantiene concentración de sus ventas en dos clientes relacionados, y al final del año 2013 el 52% de la cartera es corriente y el 48% 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 de 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.

Para efectos de la expansión del área productiva la empresa efectuó una emisión de obligaciones de \$ 5.000.000 a 5 años plazo a una tasa del 8% que es muy manejable con el ROI de la actividad comercial.

iv. Riesgo Ambiental (Nota 34)

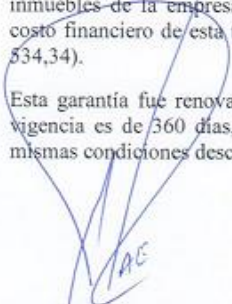
Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentran los riesgos ambientales, estos riesgos tienen cada vez más relevancia para la sociedad pues, de su reducción o eliminación depende poder garantizar una adecuada calidad del entorno, elemento 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 06 de Febrero de 2013, el plazo de vigencia es de 360 días, es decir hasta el 01 de Febrero del 2014, 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